


<p><b>ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН:</b> СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ ПАО «М.видео» (Протокол №108/2016 от 20.05.2016 г).</p>	<p style="text-align: right;"><b>УТВЕРЖДЕН</b> ГОДОВЫМ ОБЩИМ СОБРАНИЕМ АКЦИОНЕРОВ ПАО «М.видео» (Протокол № 21 от 23.06.2016 г.)</p> <p style="text-align: right;"> /Джон Колман (John Coleman )/ Председатель Годового Общего собрания акционеров ПАО «М.видео»</p>
--	--

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**Публичного акционерного общества**  
**«М.видео» за 2015 год**



г. Москва, 2016

**Содержание**

<b>Обращение Председателя Совета директоров и Президента</b>		3
<b>1.</b>	<b>Описание основной деятельности и положение в отрасли</b>	4-11
1.1.	Общие сведения о Компании	4-7
1.2.	Основные принципы деятельности Компании	7-8
1.3.	История развития Компании	8
1.4.	Положение М.видео в отрасли	8-11
<b>2.</b>	<b>Приоритетные направления деятельности Компании и Отчет Совета директоров о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности</b>	11-20
2.1.	Приоритетные направления деятельности Компании	11
2.2.	Отчет Совета директоров о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности	11-20
2.2.1.	Увеличение доли рынка – расширение розничной сети	12-13
2.2.2.	Развитие интегрированных продаж	13
2.2.3.	Развитие цепочки поставок	14
2.2.4.	Товарные категории и тренды	14-17
2.2.5.	Повышение качества сервиса для покупателей	17-18
2.2.6.	Достижение целевых показателей эффективности	18-19
2.2.7.	Перспективы развития Компании	19-20
2.2.8.	Информация об объеме каждого из использованных в Компании видов энергетических ресурсов в отчетном году	20
<b>3.</b>	<b>Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью компании</b>	21-24
3.1.	Отраслевые риски	21-22
3.2.	Страновые и региональные риски	22
3.3.	Финансовые риски	22
3.4.	Операционные риски	22-23
3.5.	Риски, связанные с деятельностью Компании	24
<b>4.</b>	<b>Обзор основных событий года отчетного года</b>	24-26
4.1.	Перечень совершенных в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, а также крупными сделками)	26-33
4.2.	Отчет о выплаченных дивидендах	34
4.3.	Обзор основных событий после отчетной даты	35-36
<b>5.</b>	<b>Органы управления и контроля Компании</b>	37-46
5.1.	Общее собрание акционеров	37
5.2.	Совет директоров	37-43
5.3.	Генеральный директор	43
5.4.	Критерии определения и размер вознаграждения лиц, входящих в состав органов управления	44-46
<b>6.</b>	<b>Корпоративное управление и Отчет о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного поведения</b>	46-81
6.1.	Обращение Председателя Совета директоров	48-50
6.2.	Отчет Комитета по аудиту Совета директоров	51-52
6.3.	Отчет Комитета по вознаграждениям и назначениям Совета директоров	52-54
6.4.	Отчет о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного поведения	55-85
6.5.	Социальная ответственность	86-87
6.6.	Управление талантами	87-88
<b>Приложения к Годовому отчету</b>		
1.	Бухгалтерская отчетность за 2015 год и аудиторское заключение ЗАО «Делойт и Туш СНГ»	89-110
2.	Консолидированная финансовая отчетность за 2015 год и аудиторское заключение ЗАО «Делойт и Туш СНГ»	111-169

**Обращение Президента М.Видео и Генерального директора Общества**

**Уважаемые акционеры!**

Как вы помните, конец 2014 года ознаменовался ажиотажными продажами на рынке бытовой техники и электроники, поэтому мы начинали работу в 2015 году с осторожностью, но довольно скоро поняли, что рынок показывает приемлемые результаты. В целом за год рынок показал снижение, но по итогам 2015 года мы увидели, что все-таки была найдена точка равновесия — и экономика, и люди адаптировались к новой реальности.

Для нас результаты прошлого года подтверждают правильность выбранного курса на неуклонное развитие омни-модели, стирающей границы между онлайн и оффлайном в покупательском опыте. Сейчас более 50% наших покупателей начинают свою коммуникацию с «М.Видео» именно в интернете: зайдя на наш сайт для выбора товара, его оплаты и заказа доставки на дом или выбора самовывоза из магазина. Поэтому мы не разделяем розницу и онлайн, более того, развиваем их в тесной связке. Онлайн-каталог является продолжением витрины розничных магазинов, предоставляя покупателям одно из наших основных преимуществ — бесконечную полку.

За последнее время наши покупатели стали более мобильными: ищут в интернете нужную им модель, читают отзывы, потом идут в магазин, чтобы посмотреть на товар вживую. В 2015 году 38% покупателей совершали покупки с мобильных устройств (27% с мобильных телефонов и 11% с планшетов), а доля мобильных покупок серьезно увеличилась (рост год к году составил 40%). Мы соответствуем ожиданиям наших покупателей и активно продолжаем развивать интернет-направление: в 2015 году онлайн-продажи сети выросли на 12,5% по сравнению с предыдущим годом, несмотря на высокую сравнительную базу декабря. А доля интернет-заказов в обороте компании достигла 11% и продолжает расти, хотя в целом рынок онлайн-торговли демонстрирует стагнацию. Это свидетельствует о том, что мы уверенно выигрываем битву в онлайн и укрепляем свои позиции как интернет-компания.

Мы считаем принципиально важным развитие высокоэффективной модели «Гарантия лучшей цены». В рамках этой программы мы гарантируем нашему покупателю, что он никогда не переплатит в нашем магазине. «Гарантия лучшей цены» (далее - «ГЛЦ») состоит из трех частей: пре-мониторинг (изучение рыночных цен в интернете в реальном времени), затем сравнение цен (в магазине или на сайте), и наконец, третий этап — мы идем дальше и гарантируем действие ГЛЦ в течение 14 дней после совершения покупки. То есть если через несколько дней цены на рынке падают, или у кого-то идет специальная акция на конкретный товар, мы точно так же компенсируем разницу. Теперь покупателю не нужно уходить за покупкой в другое место, достаточно сравнить цены и купить товар по той же или более выгодной цене у нас. Особенно это важно для тех покупателей, которые пользуются нашей программой лояльности — «М.Видео» Бонус.

Наконец, мы развивали и совершенствовали наши сервисы, продолжая соответствовать выбору наших покупателей, неизменно отмечающих в числе основных преимуществ «М.Видео» профессиональные консультации персонала в магазинах и доступность разнообразных услуг и сервисных программ. Лучший сервис в сочетании с лучшей ценой и лучшим ассортиментом — основные составляющие успеха компании, и мы будем и дальше развиваться в этих направлениях, подтверждая свой фокус на то, чтобы быть лучшим местом для встречи людей и электроники под девизом «Нам не все равно».

Александр Тынкован, Президент «М.Видео»



**1. Описание основной деятельности**

**1.1. Общие сведения о Компании**

**Полное и сокращенное фирменное наименование Общества:**

Публичное акционерное общество «М.видео»/ПАО «М.видео».

Публичное акционерное общество «М.видео» было создано путем реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «Компания «М.видео».

**Сведения о государственной регистрации Общества:**

Дата государственной регистрации Общества: 25.09.2006 г.

Номер свидетельства о государственной регистрации (иногo документа, подтверждающего государственную регистрацию Общества): серия 77 № 008748648

Основной государственный регистрационный номер - 5067746789248

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве (далее по тексту МИФНС)

**Сведения об уставном капитале Общества:**

Полный размер зарегистрированного в соответствии с законодательством РФ уставного капитала – 1 797 682 270 (Один миллиард семьсот девяносто семь шестьсот восемьдесят две тысячи двести семьдесят) рублей. Уставный капитал полностью сформирован за счет размещения среди акционеров 179 768 227 (Ста семидесяти девяти миллионов семисот шестидесяти восьми тысяч двухсот двадцати семи) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 (Десять) рублей. Уставный капитал Общества оплачен полностью.

Устав Общества утвержден Годовым Общим собранием акционеров Общества (Протокол №20 от 16 июня 2015 года) и зарегистрирован МИФНС России № 46 по г. Москве 02 июля 2015 года за номером ГРН 2157747590702.

**Сведения о ценных бумагах Общества:**

Категория акций: обыкновенные

Форма ценных бумаг: именные бездокументарные

Номинальная стоимость каждой акции: 10 рублей

Количество акций, находящихся в обращении: 179 768 227 штук

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: 0 штук

Количество объявленных акций: 30 000 000 штук

Государственный регистрационный номер: выпуск №1: 1-02-11700-А

Дата государственной регистрации: выпуск №1: 23 августа 2007 г.

Государственный регистрационный номер: выпуск №2: 1-02-11700-А -001D

Дата государственной регистрации: выпуск №2: 25 октября 2007 г.

В ноябре 2007 года состоялось публичное размещение акций ОАО «Компания «М.видео» на российские биржи РТС и ММВБ в котировальном списке «И». В апреле 2008г. акции ОАО «Компания «М.видео» были переведены в котировальный список «Б» обеих российских бирж, а в июле 2008 году акции Компании были включены в расчет капитализационного «Индекса ММВБ – базовая капитализация» (MICEX SC) Фондовой биржи ММВБ.

Акции Компании торгуются под следующим тикером (биржевыми символами): MVID – фондовый рынок ЗАО «ММВБ» ([www.micex.ru](http://www.micex.ru)). 29 октября 2013 года на основании распоряжения ЗАО «ФБ ММВБ» и в соответствии с Правилами листинга акции Компании были переведены из «Котировального списка Б» в «Котировальной список А».

После утверждения новых правил листинга ЗАО «ФБ ММВБ», вступивших в силу 09 июня 2014 года, введена новая терминология для обозначения разделов Списка. Так, самостоятельные разделы, в структуре Списка, именуются уровнями (уровнями листинга): первый уровень (котировальный список первого (высшего) уровня), второй уровень (котировальный список второго уровня), третий уровень (некотировальная часть Списка). Таким образом, на дату окончания отчетного периода акции Компании включены в котировальный список первого (высшего) уровня.

**Торги по акциям**

В отчетном году акции «М.Видео» на рынке ценных бумаг продемонстрировали существенный рост стоимости (на 98,15%) на фоне увеличения интереса инвесторов к ценным бумагам российских эмитентов в отчетном периоде. Тем не менее, курс акций «М.Видео» вырос в 2015 значительно выше как курса ценных бумаг сравнимых по капитализации компаний, так и годовой динамики отраслевых и страновых биржевых индексов.

**Рыночная капитализация:**

на 31.12.2014г	22 057 561 452,90 рублей по данным ЗАО "ФБ ММВБ" <sup>1</sup>
на 31.12.2015г	47 099 275 474,00 рублей по данным ЗАО "ФБ ММВБ" <sup>2</sup>

**Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путём деления чистой прибыли за год, остающейся в распоряжении акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций в обращении за отчетный год, без учета собственных выкупленных акций.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, остающейся в распоряжении акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период, плюс средневзвешенное количество всех потенциально разводняющих обыкновенных акций, выпуск которых будет означать их конвертацию в обыкновенные акции.

Ниже приводятся данные о прибыли и количестве акций, которые были использованы при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Чистая прибыль, остающаяся в распоряжении акционеров Компании	4 547	8 174
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	179,25	178,26
Эффект опционов на акции, предоставляемых сотрудникам (в миллионах штук)	0,29	1,28
<b>Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)</b>	<b>25,37</b>	<b>45,85</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета разводненной прибыли на акцию (в миллионах штук)	179,53	179,53
<b>Разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)</b>	<b>25,33</b>	<b>45,53</b>

Общество не имеет лицензий. Основные виды деятельности в соответствии с Уставом Общества:

- деятельность по управлению финансово - промышленными группами;
- деятельность по управлению – дочерними и зависимыми компаниями и иными обществами, входящими в группу Общества;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- исследование конъюнктуры рынка и выявление общественного мнения;

<sup>1</sup> <http://moex.com/a2987>

<sup>2</sup> <http://moex.com/a3503>

- предоставление прочих услуг;
- иная деятельность, отвечающая целям деятельности Общества и не противоречащая действующему законодательству Российской Федерации.

**Место нахождения, почтовый адрес Общества и контактные данные**

Место нахождения: г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д.40/12 кор.20

Почтовый адрес: г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д.40/12 кор.20

Тел.: +7 (495) 644 28 48/ Факс: +7 (495) 644 28 49

Адрес страницы в сети «Интернет»: [www.mvideo.ru](http://www.mvideo.ru) (*invest.mvideo.ru*)

Единая справочная служба: +7 (495) 777-777-5 (Москва)/8-800-200-777-5 (Регионы)

E-mail: [24@mvideo.ru](mailto:24@mvideo.ru)

**Структура Общества:**

ПАО «М.видео» выполняет функции холдинговой Компании, обществ организующих и обеспечивающих деятельность торговой розничной сети «М.видео» (далее – «Компания» и/или «Общество» и/или «М.видео» и/или «Группа М.видео» и/или «Торговая сеть» и/или «Розничная сеть»). Также ПАО «М.видео» является правообладателем основного товарного знака «М.видео». На 31 декабря 2015г. Группа состояла из ООО «М.видео Менеджмент».

ООО «М.видео Менеджмент» - основной оператор торговой деятельности, осуществляет закупку товаров на территории Российской Федерации и розничную реализацию товаров в магазинах «М.видео». Является основным владельцем товаров сети и розничным продавцом, а также собственником 24 объектов недвижимости, в которых расположены магазины сети. По состоянию на 31 декабря 2015 года ООО «М.видео Менеджмент» владеет акциями Общества в количестве 236 990 штук.

Настоящий Годовой отчет содержит анализ состояния и результатов деятельности не только ПАО «М.видео», но и ООО «М.видео Менеджмент» (далее – «Группа М.видео» и/или «группа» и/или «торговая сеть М.видео») в 2015 году, планы и перспективы развития в секторе российского розничного рынка бытовой техники и электроники, а также оценку вероятных рисков, сопутствующих его деятельности.

**Структура капитала Общества**

*1) Сведения о количестве акционеров и акций Общества:*

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Общества на дату окончания отчетного периода: **6**

Общее количество номинальных держателей акций Общества на дату окончания отчетного периода: **1**

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров Общества: **3 544**

Дата составления списка лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров Общества: **11.05.2015**

Владельцы обыкновенных акций Общества, которые подлежали включению в такой список: **3 544**

Информация о количестве собственных акций, находящихся на балансе Общества на дату окончания отчетного периода: **собственных акций, находящихся на балансе Общества нет**

Информация о количестве акций Общества: **179 768 227 штук**

Категория акций: **обыкновенные именные буздокументарные**

Информация о количестве акций Общества, принадлежащих подконтрольным ему организациям: **236 990 штук**

Категория акций: **обыкновенные именные буздокументарные**

**Акционеры Общества на 31 декабря 2015 года**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Private Company limited by shares Svece Limited	57,6755%	57,6755%
Иные акционеры	42,3245%	42,3245%
Итого	100%	100%

2) Сведения о лицах, которые прямо или косвенно владеют акциями, и (или) распоряжаются голосами по акциям, и (или) являются выгодоприобретателями по акциям Общества, составляющим пять и более процентов уставного капитала или обыкновенных акций Общества:

Полное фирменное наименование: **Private company limited by shares SVECE LIMITED**

Сокращенное фирменное наименование: **Private company limited by shares SVECE LIMITED**

Место нахождения: **Κυπρ, Νικοσια, Τεμιστοκλι Дерви 5, Эленион Билдинг, 2 этаж, п/я 1066 / Themistokli Dervi Street, 5, ELENION BUILDING, 2nd floor, P.C. 1066, Nicosia, Cyprus**

Доля участия лица в уставном капитале Общества: **57,68 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: **57,68 %**

Лица, контролирующие акционера Общества:

Фамилия Имя Отчество: **Тынкован Александр Анатольевич**

Вид контроля: **прямой контроль**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера общества, осуществляет такой контроль: **заклучение соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) юридического лица, являющегося участником (акционером) Общества**

Признак осуществления лицом, контролирующим акционера Общества, такого контроля: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером Общества**

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) акционера общества, %: **69,86**

Остальные лица акционера Общества:

Фамилия Имя Отчество: **Тынкован Михаил Анатольевич**

Размер доли такого лица в уставном капитале акционера Общества, %: **15,07**

Фамилия Имя Отчество: **Бреев Павел Юрьевич**

Размер доли такого лица в уставном капитале участника Общества, %: **15,07**

3) Исполнительные органы Общества заявляют об отсутствии в Обществе сведений о существовании долей владения акциями, превышающих пять процентов, помимо уже раскрытых Обществом.

4) Исполнительные органы Общества заявляют об отсутствии сведений о возможности приобретения или о приобретении определенными акционерами степени контроля, несоразмерной их участию в уставном капитале общества, в том числе на основании акционерных соглашений или в силу наличия обыкновенных акций.

**1.2. Основные принципы деятельности Компании**

**Миссия:**

Быть лучшим местом для встречи людей и электроники

**Ценности:**

- ✓ Честность - Выполнять обещания и поступать справедливо
- ✓ Взаимоуважение - Уважать точку зрения друг друга и отмечать достижения
- ✓ Открытость к переменам - Видеть в изменениях возможность для развития и успеха
- ✓ Неравнодушие - Нам не всё равно!

**Стратегия:**

Повысить акционерную стоимость Компании путем увеличения выручки и рентабельности, а также увеличить рыночную долю Компании в России, завоевать ведущее положение в розничной торговле в городах, где Компания осуществляет свою деятельность, за счет использования основных конкурентных преимуществ бренда «М.видео». Для реализации стратегии, Компания ставит перед собой две основные цели:

- Увеличение доли рынка путем:
  - ✓ роста продаж и
  - ✓ повышения качества сервиса для покупателей;
- Достижение целевых экономических показателей эффективности.

Бренд «М.видео» является одним из самых сильных активов Компании наряду с ее коллективом. Именно поэтому Компания не передает магазины на франчайзинг, а сама ведет операционную деятельность. Таким образом, мы можем гарантировать применение единых стандартов бренда во всех магазинах сети, независимо от их местонахождения. Бренд «М.видео» подкрепляется корпоративными ценностями Компании, чтобы быть лучшим местом для встречи людей и электроники. Слоганом Компании, по-прежнему, остается девиз «Нам – не все равно». Мы требуем от всех наших сотрудников признания этих ценностей и 100%-й ориентации на потребности наших покупателей.

***1.3. История развития Компании***

Розничная сеть М.видео - одна из лидеров розничной продажи бытовой техники и электроники в Российской Федерации. Первый розничный магазин М.видео был открыт в центре Москвы в 1993г. Группа включает в себя сеть собственных и арендованных магазинов (378 магазинов по состоянию на 31 декабря 2015 года; 368 магазинов на 31 декабря 2014 года), а также интернет-магазин, услугами которого можно воспользоваться на всей территории Российской Федерации.

«М.видео» предлагает своим покупателям порядка 17 000 наименований аудио/видео и цифровой техники, мелкой и крупной бытовой техники, медиа-товаров и товаров для развлечения, а также аксессуаров. Магазины сети «М.видео» имеют единый формат и специальную концепцию дизайна. Покупателям предоставляется удобная для навигации торговая площадь размером в среднем около 1 800 кв. м, на которой также расположена информация о продаваемых товарах и новых тенденциях. Помимо эффективного формата и ориентированной в первую очередь на интересы покупателя концепции магазинов в сочетании с узнаваемостью бренда «М.видео» Компания выделяется тем, что предлагает своим покупателям широкий ассортимент качественных товаров, новинок и прекрасное обслуживание благодаря знанию товаров продавцами, а также дополнительное обслуживание и услуги круглосуточного Центра обслуживания покупателей.

***1.4. Положение М.видео в отрасли***

На конец отчетного года под управлением Компании находилось одно дочернее общество – операционная компания торговой сети М.видео – ООО «М.видео Менеджмент» (далее – «дочерняя компания» или «операционная компания») основным видом деятельности которой является розничная торговля БТиЭ. Таким образом, настоящий отчет содержит информацию о позиции дочернего общества в отрасли розничной торговли.

Торговая сеть М.видео продает товары, спрос на которые чувствителен к изменениям экономических условий, влияющих на потребительские расходы. Экономические условия и другие факторы, включая доверие покупателей, уровень занятости населения, процентные ставки, задолженность по потребительскому кредитованию и доступность потребительского кредитования могут влияют на потребительские расходы и потребительские предпочтения. Глобальное снижение



темпов роста российской и мировой экономик или неопределенные экономические перспективы могут отрицательно сказаться на потребительских предпочтениях и операционных результатах Группы.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. В первом квартале 2015 года два международных рейтинговых агентства понизили долгосрочный рейтинг РФ по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, экономической рецессии и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

В качестве основных факторов, влияющих как на состояние отрасли в целом, так и на деятельность Группы М.видео, можно указать:

- снижение темпов роста и развития экономики;
- экономическая и политическая нестабильность;
- высокий уровень инфляции;
- снижение покупательской способности;
- неопределенность в налоговой и кредитно-денежной политике государства;
- часто меняющееся законодательство;
- развитие регионального рынка бытовой техники и электроники

Общие тенденции развития отрасли розничной торговли в России в отчетном году можно оценить как умеренно пессимистичные, что связано со следующими событиями, которые произошли в отчетном году и существенно повлияли на отрасль:

- падение ВВП (-3,7% в 2015 году против +0,7% в 2014 году);
- падение цен на нефть (- 44% в 2015 году против -10% в 2014 году);
- высокий уровень инфляции (13,% в 2015 году против 8% в 2014 году);
- сокращение реальных доходов (-9,5% в 2015 году против +1,2% в 2014 году);
- девальвация рубля (курс рубля к доллару США на 31.12.2015 года составил 72,88 рубля за доллар против 56,25 рубля за доллар годом ранее – на 31.12.2014 года);
- повышение цен поставщиками;
- снижение уровня платёжеспособности покупателей;
- снижение доступности кредитов;
- усиление конкуренции;
- введение новых пошлин, сборов и иных платежей, а также рост действующих тарифов, налогов и сборов (ПЛАТОН, торговой сбор, сбор на капитальный ремонт, повышение налога на недвижимость физических лиц, и т.д.);

Деятельность сети «М.видео» в целом осуществляется с учетом и на основании анализа всех существующих факторов и рыночных тенденций. По мнению органов управления Общества, тенденции развития «М.видео» в целом выглядят лучше, общеотраслевых тенденций, что связано со следующими факторами:

- надлежащий риск менеджмент;

- внедрение единых стандартов бренда «М.видео» во всех магазинах независимо от их местоположения с фокусом на сокращение затрат;
- нацеленность на региональную экспансию;
- улучшение условий поставки товаров;
- профессиональный мерчендайзинг;
- внедрение различных программ лояльности;
- информированность и немедленный доступ к последним технологическим разработкам; улучшение качества обслуживания покупателей;
- расширение ассортимента и спектра дополнительных услуг (обслуживания);
- активный маркетинг, использование новых технологий, применяемых в торговле;
- совершенствование программ привлечения высокопрофессиональных кадров и мотивации персонала;
- улучшению качества маркетинговой политики, включая формирование устойчивого позитивного образа бренда.

«М.видео» конкурирует как с национальными, так и региональными компаниями розничной торговли бытовой техники и электроники по всей России, а также с узкоспециализированными ритейлерами, такими как магазины компьютерной техники, средств телекоммуникаций и фототоваров.

По данным маркетингового исследования, проведённого компанией «Бизнес Аналитика МК» в период с января по декабрь 2015 года, выявлено<sup>3</sup>:

- «М.Видео» - №1 в умах потребителей БТиЭ – 31%;
- «М.Видео» - №1 по спонтанному знанию сети – 80%;
- «М.Видео» - №1 по знанию рекламы сети – 40%;
- «М.Видео» - №1 по уровню вовлечённости в рекламу сети – 9%;
- «М.Видео» - №1 по последней покупке на офф-лайн рынке – 28%;
- «М.Видео» делит лидерство по последней покупке с «Юлмарт» на он-лайн рынке – 19% и 17%, соответственно;
- «М.Видео» - №1 по доле предпочитающих – 54%;
- «М.Видео» - сеть, являющаяся наиболее вероятной альтернативой для потребителей предпочитающих сети конкурентов;
- «М.Видео» - №1 по уровню развитости имиджа: 40% положительно оценивают сеть хотя бы 1 функциональному имиджевому атрибуту и 41% - хотя бы 1 эмоциональному имиджевому атрибуту;
- «М.Видео» - сеть укрепила позиции по имиджевым атрибутам «Приемлемые цены», «Хорошее соотношение цены и качества», «Я доверяю этой сети»;
- «М.Видео» - №1 по уровню осведомленности о бонусной программе (43%) и доле участников бонусной программы (25%).
- «М.Видео» - бренд, характеризующийся отсутствием аудитории отвергающей сеть;

По данным маркетингового исследования, проведенного при участии компаний «Роланд Бергер ГмбХ» и «Бизнес Аналитика МК» в 3-м квартале 2015 года, выявлено<sup>4</sup>:

- «М.Видео» является наиболее узнаваемым брендом для всех товарных категорий.
- в категориях крупной бытовой техники (КБТ) и ТВ «М.Видео» обладает лучшим уровнем конвертации (выбор места покупки - посещение торговой точки - совершение покупки) по

<sup>3</sup> Исследование «Brand Health tracking», проведённое компанией «Бизнес Аналитика МК» в 2015 г., 11 городов-миллионников РФ, ЦА: муж / жен, 16-55 лет, покупатели БТиЭ.

<sup>4</sup> Исследование по методике «RB Profiler», проведённое в 2015 г., 27 городов РФ, ЦА: муж / жен, 16-55 лет, покупатели БТиЭ.

сравнению с конкурентами - более 50% посетивших магазин совершили покупку в «М.Видео».

- в целом для покупателей М.Видео характерна более высокая доля традиционных каналов на всех этапах совершения покупок. Около 40% покупателей М.Видео начинают поиск информации о товаре в интернете, но к моменту покупки большинство переходит в розничный канал.
- уже на первом этапе, поиске информации, покупатели М.Видео склонны доверять информации в сетевых магазинах. Также клиенты М.Видео реже пользуются сервисами по сравнению цен, чем в среднем по рынку. В то же время в М.Видео популярна услуга самовывоза из магазинов товаров, предварительно заказанных на интернет-сайте Компании.

По результатам количественных маркетинговых исследований, проведенных в Москве компанией «Миллвард Браун АРМИ-Маркетинг» в 2015-2016 году, выявлено:

- рекламные ролики М.Видео показывают высокие результаты по сравнению со средними показателями рекламы в России в целом и в категории ритейла в частности:
  - лучше запоминаются потребителями в связке с брендом
  - лучше доносят ключевые идеи до зрителей
  - лучше мотивируют в краткосрочной перспективе

Помимо этого, ролики, выпущенные в конце 2015/начале 2016 года показывают еще более уверенные результаты, по сравнению с теми, что выпускались ранее по всем вышеперечисленным ключевым показателям.

По данным маркетингового исследования, проведенного ООО «Импакто Маркетинг Сервисез» в период с января по декабрь 2015 года, уровень Net Promoter Score (NPS) по покупателям продолжает демонстрировать стабильный рост и в 2015 году составил 68%.

## ***2. Приоритетные направления деятельности Общества и Отчет Совета директоров о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности***

ПАО «М.видео» является головной компанией Группы «М.видео», специализирующейся на розничной торговле телевизионной, аудио-, видео-, хай-фай, бытовой техникой и цифровым оборудованием, а также предоставлении сопутствующих услуг на территории Российской Федерации. Основным видом деятельности Общества является владение контролирующей долей и осуществляемое вследствие этого и управление операционной компанией, а также владение правами на товарные знаки «М.видео» и предоставление прав на их использование дочерней компании.

### ***2.1. Приоритетные направления деятельности Компании***

Приоритетными направлениями деятельности Компании являются следующие направления, связанные с основными видами ее деятельности и деятельности ее дочерней операционной компании:

- (1) владение и эффективное управление контролирующей долей Общества с ограниченной ответственностью «М.видео Менеджмент», входящего в группу компаний «М.видео»
- (2) владение правами на товарные знаки «М.видео» и предоставление прав на их использование дочерними компаниями
- (3) повышение капитализации Общества
- (4) развитие розничной торговли бытовой техникой и электроникой на территории Российской Федерации: увеличение доли рынка М.видео, увеличение доли интернет-продаж, открытие новых магазинов, внедрение новых сервисов и программ для покупателей

### ***2.2. Отчет Совета директоров о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности***

Совет директоров Общества оценивает итоги развития торговой сети «М.видео» по приоритетным направлениям его деятельности в 2015 году как в целом успешные. По первым двум направлениям деятельности можно отметить следующие основные достижения:

В 2015 году Общество сумело обеспечить успешное функционирование Группы «М.видео» с консолидированной прибылью около 4,5 млрд. рублей по итогам 2015 года по данным финансовой отчетности по МСФО, а также продемонстрировало эффективное управление ООО «М.видео Менеджмент», входящего в группу компаний «М.видео», с прибылью более 3,6 млрд. рублей по итогам 2015 года по данным отчетности по РСБУ.

Акции Общества включены в котировальный список первого (высшего) уровня Московской фондовой биржи и рыночная капитализация Общества по данным ЗАО "ФБ ММВБ" на конец 2015 года составила 47 099 275 474,00 рублей<sup>5</sup> против 22 057 561 452,90 рублей<sup>6</sup> годом ранее, что свидетельствует о достижении отличных результатов по третьему показателю. Достижения по четвертому направлению представлены более детально ниже:

**2.2.1. Увеличение доли рынка - Расширение розничной сети**

В прошлом году Компания продолжила активное развитие сети в регионах, и прошлый год стал для знаковым по многим причинам – сеть «М.видео» представлена практически во всех регионах России. В 2015 году Группа открыла 20 новых магазинов, и закрыла 10 магазинов в целях оптимизации структуры торговой сети.

На конец 2015 года общее число магазинов «М.Видео» составило 378 гипермаркетов, работающих в 161 городе Российской Федерации. Торговая площадь магазинов «М.Видео» выросла до 644 500 кв. м, общая – до 865 000 кв. м; рост площадей составил 2% в сравнении с 2014 г. В отчетном году 336 магазинов М.видео расположены в торговых центрах, в то время как 42 магазин находится в отдельно стоящих зданиях. Компания арендует около 93% своих торговых площадей и владеет около 7% магазинов на праве собственности.

В 2015 году «М.видео» удалось увеличить свою долю рынка на 1,4% с 14,7% в 2014 году до 16,1% в 2015 году, несмотря на общее падение рынка БТиЭ на 14,4%. На конец 2015 года Компания имеет более, чем по 3 магазина в 38 городах РФ, включая все крупные города России.

Город присутствия Торговой сети «М.видео»	Количество магазинов в городе
Москва	52
Санкт-Петербург	15
Нижний Новгород	8
Екатеринбург, Ростов на Дону	7
Волгоград, Краснодар, Уфа, Самара, Новосибирск, Челябинск	6
Казань, Пермь, Тюмень, Ярославль	5
Красноярск, Оренбург, Саратов, Иркутск	4
Архангельск, Астрахань, Барнаул, Вологда, Воронеж, Зеленоград, Махачкала, Мурманск, Нижневартовск, Новокузнецк, Омск, Пенза, Пятигорск, Саранск, Сочи, Ставрополь, Сургут, Таганрог, Тамбов, Тольятти, Томск, Ульяновск	3
Балаково, Брянск, Владикавказ, Владимир, Иваново, Йошкар-Ола, Ижевск, Кемерово, Киров, Кострома, Курск, Липецк, Магнитогорск, Нальчик, Новороссийск, Новый Уренгой, Орел, Орск, Рязань, Смоленск, Старый Оскол, Сыктывкар, Тула, Тверь, Улан-Удэ, Чебоксары, Череповец, Черкесск, Якутск	2

<sup>5</sup> <http://moex.com/a3503>

<sup>6</sup> <http://moex.com/a2987>

Адлер, Ачинск, Альметьевск, Анапа, Ангарск, Апатиты, Арзамас, Армавир, Белгород, Березники, Бийск, Благовещенск, Борисоглебск, Братск, Брянск, Великий Новгород, Воскресенск, Волгодонск, Волжский, Губкин, Дербент, Димитровград, Дмитров, Домодедово, Дубна, Ессентуки, Железногорск, Жуковский, Ивanteeвка, Калининград, Калуга, Камышин, Касимов, Кисловодск, Коломна, Колпино, Краснотурьинск, Кропоткин, Курган, Лазаревское, Лянтор, Люберцы, Майкоп, Миасс, Минеральные воды, Набережные Челны, Надым, Невинномысск, Нефтекамск, Нефтеюганск, Нижнекамск, Нижний Тагил, Новотроицк, Новочеркасск, Ногинск, Ноябрьск, Нягань, Обнинск, Одинцово, Октябрьский, Орехово-Зуево, Павлово, Первоуральск, Петрозаводск, Подольск, Псков, Раменское, Реутов, Ревда, Рыбинск, Салават, Саров, Северодвинск, Северск, Сергиев Посад, Серпухов, Солнечногорск, Стерлитамак, Ступино, Сызрань, Тобольск, Туапсе, Ухта, Ханты-Мансийск, Чехов, Чита, Шахты, Щелково, Щербинка, Электросталь, Энгельс, Югорск	1
<b>Общее количество городов: 161</b>	<b>Общее количество магазинов: 378</b>

Общее развитие рынка бытовой техники и электроники в 2015 году подтверждает то, что «М.видео» продолжает занимать лидирующие позиции на рынке в силу высокой узнаваемости своего бренда, ориентированности на покупателя, надежно выстроенного сотрудничества с крупнейшими производителями БТиЭ и своего стабильного финансового положения. В течении всего 2015 года рынок бытовой техники и электроники демонстрировал падение, при этом выручка «М.видео» сократилась на 6,4% против общего падения рынка на 14,4%.

### **2.2.2. Развитие интегрированных продаж**

Реализация стратегии интегрированных продаж (Omni-Channel) в 2015 году продолжает показывать свою успешность. Омни (Omni-Channel) подход построен на объединении розничной и интернет-торговли под одним брендом и предлагает покупателям «М.видео» возможность совершать покупку в любое время и в любом месте. Выбор товара может начаться в магазине и переместиться в интернет магазин, начаться в интернет магазине и переместиться в магазин торговой сети, начаться и завершиться он-лайн или офф-лайн.

Интернет продажи сегодня можно разделить на два вида: он-лайн продажи, он-лайн продажи «Закажи и забери» (далее - «Pickup» или «Pickup in store»), он-лайн продажи с доставкой товара на дом. Традиционно интернет компании осуществляют доставку 100% продаваемых товаров на дом. Данный канал продаж в России является весьма дорогостоящим в силу высоких расходов на логистику, кроме того он не позволяет ритейлерам предоставлять на выбор все товары, предлагать покупателям дополнительные услуги и комплектующие. Цель Компании – вернуть он-лайн покупателей обратно в магазины с тем, чтобы повысить уровень привлечения клиентов (коэффициент обращаемости посетителей в покупателей) и получить дополнительные продажи, включая долю спонтанных покупок.

В силу того, что модель интегрированных продаж становится востребованной покупателями товаров бытовой техники и электроники, «М.видео» продолжает наращивать свои мощности в электронной коммерции наряду с расширением географии своего присутствия.

Средний чек офф-лайн магазинах сети в 2015 году составил 6 760 рублей против 6 092 рублей в 2014 году, средний чек «самовывоз» («Pickup») - 11 013 руб. против 11 065 руб. в прошлом году, средний чек «доставка на дом» в отчетном году составил 21 345 руб. против 17 948 руб. годом ранее (все показатели включают в себя НДС в размере 18%).

М.видео остается растущим онлайн-игроком в своем сегменте, продажи сети через Интернет выросли более чем на 12% в 2015 году в сравнении с предыдущим годом и практически

удвоились за последние два года. Успешное развитие Omni-модели способствовало достижению максимальных показателей в отчетном году: рекордной доли онлайн-продаж в общем объеме продаж — 11%, максимального показателя дневной выручки — 144 млн. рублей. Пик дневного трафика в 2015 году был зафиксирован в день проведения распродажи «Черная пятница» (Black Friday) — 1 600 000 посещений сайта интернет-магазина М.видео, что подтверждает популярность глобальных распродаж в нашей стране.

Сегодня доля продаж через Интернет в обороте «М.видео» составляет около 11%, при том, что более 70% Интернет-продаж приходится на самовывоз товаров, заказанных в интернет-магазине на сайте Компании.

### **2.2.3. Развитие цепочки поставок**

Рост пользовательского трафика и онлайн-транзакций, увеличение числа заказов через Интернет не создают сложностей для существующей системы управления цепочкой поставок (Supply Chain) «М.Видео». Ассортимент «М.видео» составляет порядка 22 000 наименований, из которых 8 000 – основной товар, 6 000 – аксессуары и 8 000 – медиа продукция. Мы обеспечиваем максимальное наличие товаров на полках магазинов с учетом локальных потребностей покупателей каждого региона. Цепь поставок представляет собой одноуровневую дистрибуционную сеть. Закупки осуществляются на четыре Центральные распределительных склада (ЦРС). Из ЦРС товары развозятся по магазинам «М.видео» и на 50 региональных платформ крупной бытовой техники.

Стратегия логистики «М.видео» заключается в сбалансированном управлении уровнем запаса, затратами на его хранение и транспортировку, а также сервисом для покупателей:

- ✓ товар концентрируется на ЦРС. Центральные склады находятся ближе всего к «центру гравитации» объема продаж. Их расположение: два в Московской, один в Нижегородской и один в Ростовской областях;
- ✓ перевозки груза в основном осуществляются полными или сборными автомашинами, реже железной дорогой. Клиентские заказы цифровой техники доставляются в отдаленные от ЦРС регионы силами экспресс-перевозчиков;
- ✓ прием заказов на товар идет через магазин или сайт, а доставка осуществляется в магазин, дом или офис.

В 2015 году Компания занялась расширением ассортиментной матрицы за счет товаров, хранящихся у поставщиков. Теперь покупатель может зарезервировать товар как в магазине региона, на региональных платформах, на центральных складах, так и на складах поставщиков. Чтобы заказ покупателя надежно контролировался на всех этапах исполнения, в «М.видео» стартовал проект «Система Управления Заказами» (OMS). Она позволит сфокусироваться на построении истории взаимоотношений с клиентами в многообразии сервисов «М.видео».

Объем грузопотока в штучном выражении с начала 2015 года сокращается. Необходимо настраивать логистическую инфраструктуру под новые реалии. Операционная эффективность становится одним из главных приоритетов в управлении цепью поставок «М.видео». В числе примененных инструментов стоит отметить гибкие графики работы складов и транспорта, сложные маршруты перевозок. Также проведены сессии с контрагентами для поиска путей оптимизации затрат, развития сервисов и повышения лояльности к Компании в целом.

Еще одно из ключевых направлений – снижение транзакционных издержек и сокращение использования бумажных документов. В 2015 году завершено внедрение системы SAP Transportation Management, которая автоматизировала работу с перевозчиками, переведя коммуникацию с ними в русло электронного документооборота. Данный успешный опыт мы

планируем далее распространять при взаимодействии с поставщиками товаров и провайдерами других услуг для «М.видео».

#### **2.2.4. Товарные категории и тренды**

##### **Смартфоны**

В категории цифровой техники, в сегменте телеком-товаров в 2015 году наблюдался отчетливый рост функциональности смартфонов: в общих продажах смартфонов увеличилась доля устройств с поддержкой LTE и возможностью подключать две и более SIM-карты. Крупнейшим продавцом смартфонов в России в штучном выражении по итогам 2015 года стала компания Samsung. В число лидеров рынка вошли компании: Apple, Lenovo и Alcatel. В 2015 году продажи смартфонов в «М.Видео» выросли на 7,5% в штуках и на 51% в деньгах, что позволило компании сильно увеличить долю на рынке. Сильным генератором выручки стали LTE-смартфоны – на них пришлось около половины от всего объема реализованных смартфонов в сети. Высокий спрос на LTE-смартфоны на рынке стал следствием появления большого количества бюджетных 4G-гаджетов. Достигнутые результаты продаж в этой категории также были связаны с успешными запусками кредитных программ и программ лояльности. В 2015 году рост онлайн-продаж смартфонов в «М.Видео» составил 58% в денежном выражении и значительно превысил рыночный показатель.

**Наушники и смарт-гаджеты<sup>7</sup>:** В 2015 году сохранилась положительная динамика рынка наушников. Значительный рост спроса демонстрировали Bluetooth и LifeStyle-наушники. Тренд на здоровый образ жизни и активные занятия спортом стимулирует динамичный спрос на категорию спортивных аксессуаров. Производители активно разрабатывают и продвигают спортивные модели наушников разных форматов: от классических проводных и беспроводных моделей до специальных повязок и очков со встроенными наушниками. Лидерами рынка, как и в 2014 году, остаются Sony, Philips и Sennheiser.

Параллельно с динамичным развитием рынка смартфонов происходит и активный рост рынка смарт-устройств, которые легко синхронизируются со смартфонами. Наиболее динамичная и популярная категория — смарт-браслеты и фитнес-трекеры. Их все чаще выбирают в качестве модных технологичных подарков. А растущее количество брендов-производителей, расширяющийся ассортимент этих гаджетов в России и улучшенный функционал способствуют такой тенденции. В 2016 году можно ожидать активного роста категории за счет развития сегмента очков виртуальной реальности, а также развития рынка устройств для «умного дома».

**Ноутбуки и планшеты:** В 2015 году рынок ноутбуков продолжил следовать тенденциям последних нескольких лет — объемы продаж падали, покупатели переключались на другие продукты либо откладывали покупки. На этом фоне очень позитивный результат показали игровые компьютеры. Этот сегмент не только не упал, но и немного вырос. И можно ожидать, что в 2016 году именно игровые ноутбуки, десктопы и мониторы продемонстрируют необходимую стабильность. Наиболее заметны на рынке игровых устройств ASUS и MSI, однако остальные игроки стараются не отстать от лидеров, анонсируя на технологических выставках крайне интересные игровые линейки. Также стабилен сегмент дорогих ноутбуков для работы: это заметно по росту доли Apple в течение 2015 года. В остальном спрос ожидаемо сместился в сторону более простых моделей ноутбуков на базе процессоров Celeron – доля таких устройств выросла на 10% в штучном выражении.

<sup>7</sup> Смарт-часы, смарт-браслеты, фитнес-трекеры, медиа-стримеры, беспроводные зарядные устройства для смартфонов, аксессуары для гаджетов, очки дополненной реальности, Smart Home устройства («умный дом»)

Рынок планшетов в целом сокращался в течение 2015 года как в денежном (–31%), так и в штучном выражении (–30%). Несмотря на общее снижение рынка планшетов, продажи в «М.Видео» в штучном выражении выросли год к году почти на 17%, а доля компании достигла 14%, что позволило укрепить свои позиции в сегменте. Наибольшим спросом на рынке пользовались планшеты с диагональю 7”, категория 8-дюймовых устройств показала рост за счет появления большего числа моделей с удачным соотношением цены и технических параметров. Лидером по росту доли стала компания Lenovo, её доля на рынке планшетов выросла в 1,5–2 раза, как в денежном, так и в штучном выражении.

**Игровые консоли и аксессуары:** Снижение рынка домашних консолей на 40% в штучном выражении связано с рядом факторов, один из которых — экономическая ситуация в стране, повлекшая значительный рост цен на рынке: в прошедшем году средняя цена домашних игровых консолей выросла на 33% до 21 000 руб. Также сказалось и определенное насыщение рынка. При этом доля «М.Видео» на рынке игровых консолей в 2015 году в штучном выражении выросла на 3% и составила 36%.

Недавние новости от производителей подогревают интерес к индустрии: геймеры находятся в предвкушении новой эпохи видеоигр, ознаменованной началом продаж шлема виртуальной реальности PlayStation VR, выход на рынок которого намечен производителем на октябрь 2016 года. Все большую популярность набирают карты оплаты<sup>8</sup>, расширяется их ассортимент. Появляются новые наименования контента, ранее не продававшиеся в рознице: дополнения и сезонные абонементы к играм, пополнение внутриигрового онлайн-кошелька.

**Фототехника и оптика:** одна из главных тенденций на рынке в 2015 году — переориентация покупателей на более дорогую, премиальную фототехнику. Компания «М.Видео» смогла укрепить свое лидерство на российском рынке фототехники и увеличить свою долю практически во всех категориях, представленных на рынке и во всех регионах присутствия. В 2015 году доля премиального сегмента фототехники во всех продажах данной категории в «М.Видео» составила 20% (в компактных камерах) и 17% (в зеркальных камерах). Камеры для активного отдыха (противоударные, влагозащищенные) также показывают более позитивную динамику, чем вся категория в целом. На конец 2015 года доля «М.Видео» на российском рынке фототехники впервые достигла 22%.

**Телевизоры:** на продажах телевизоров в 2015 году сказался ажиотажный спрос на категорию в конце 2014 года: тогда покупатели целенаправленно инвестировали накопленные средства в незапланированные покупки электроники и бытовой техники. Несмотря на то, что рынок телевизоров в России в 2015 году показал падение более чем на 30% относительно 2014 года, «М.видео» продолжает удерживать позиции лидера и наращивать свою долю. По результатам 2015 года доля компании составила около 28% всего рынка телевизоров в России. Благодаря увеличению доступности контента в формате 4К точкой роста на сужающемся рынке стали телевизоры с технологией Ultra HD: продажи таких телевизоров выросли почти на 50% в штучном выражении и на 37% в денежном при падении средней цены на 8%. В 2 раза (до 6%) выросла доля телевизоров с изогнутым экраном. Эта инновация пришлась покупателям по вкусу. Широкий ассортимент и привлекательная ценовая политика позволила «М.Видео» продавать каждый 10-й телевизор с изогнутым экраном. Рынок поставщиков не претерпел больших изменений. На протяжении последних двух лет лидерами в российском сегменте (в порядке убывания доли рынка) являются Samsung, LG, Sony.

<sup>8</sup> Продажа продукта в виде цифровых кодов Sony, Microsoft, Nintendo



**Крупная бытовая техника:** продажи крупной бытовой техники (далее – КБТ) в России в 2015 году сократились почти на 15% в денежном выражении. Объем интернет-продаж по итогам года также продемонстрировал падение на 2%. При этом онлайн-продажи крупной бытовой техники в «М.Видео», наоборот, выросли почти на 50%. В целом, продажи КБТ в «М.Видео» остались на уровне 2014 года (прирост составил 1% в денежном выражении), увеличив при этом рыночную долю компании в данном сегменте до 23% по итогам 2015 года. В результате ожидаемой консолидации рынка общая доля федеральных сетей в сегменте КБТ заметно увеличилась и достигла практически половины объема всего рынка.

**Малая бытовая техника:** в 2015 году рынок малой бытовой техники сократился на 13% в денежном выражении. При этом «М.Видео» укрепила свои лидерские позиции в сегменте и нарастила долю на 3,4% / до 28%. Больше всего падение спроса сказалось на кухонной технике. А наибольшую устойчивость к изменениям рынка продемонстрировала техника для приготовления кофе. В целом по большинству категорий малой бытовой техники результаты компании по итогам года оказались более успешными, чем в среднем по рынку.

**ПРО-Дроны:** В 2015 году мировой рынок профессиональных дронов вырос в 2 раза относительно прошлого года и компания прогнозирует продолжение роста продаж в данной категории в 2016 году. Все больше их приобретают не профессионалы, а любители фотографии и видеосъемки. За последний год существенно выросло техническое оснащение дронов: появились автопилоты, а использование GPS, оптических и ультразвуковых датчиков упростили управление летательным аппаратом.

**2.2.5. *Повышение качества сервиса для покупателей:***

Внедрение сервисных программ началось в «М.Видео» в 2006 году с Программы дополнительного обслуживания. Спрос на сервисы возрос параллельно с ростом знаний о подобных услугах и предложениях от участников рынка.

В 2015 году проникновение сервисов уменьшилось: из-за ограниченности в средствах покупатели приобретали услуги реже, чем в предыдущие годы. Услуги традиционно приобретают в дополнение к товарам, поэтому их нужно предлагать, объясняя выгоды и пользу от них. В рознице эту задачу выполняют консультанты в ходе общения с клиентом, поэтому в офлайне сервисы продаются лучше.

Мы выделяем категорию «гигиенических сервисов» — это доставка и установка тех категорий товаров, которые без установки покупатель вряд ли сможет использовать, например, установка и подключение кондиционеров и стиральных машин. Спрос на такие сервисы в среднем в 5 раз выше, чем, например, на установку и настройку ТВ. Что касается цифровой техники, то здесь мы наблюдаем интересные тенденции. Несмотря на стремительную диджитализацию населения, спрос на услуги к цифровым товарам растет, потому что даже такие, казалось бы, простые услуги, как наклейка плёнки на дисплей смартфона или установка Microsoft Office, доверяют сотрудникам «М.Видео».

В 2015 году Компания продолжила активное внедрение различных проектов и программ, ориентированных на улучшение качества обслуживания покупателей. В середине 2015 года ситуация с потребительским кредитованием на рынке стабилизировалась и «М.видео» впервые за 3 года предложила своим покупателям рассрочку на 36 месяцев, благодаря чему средний чек при покупке в кредит на время проведения акции вырос со средних 28 000 рублей до 60 000 рублей. Кроме того, возможность безналичной оплаты становится все более популярной благодаря активному проникновению пластиковых карт в регионы, доля безналичных платежей увеличилась на 4% до 39% против 35% годом ранее.

Заказ товара через сайт и последующий самовывоз покупки из магазина - идеальная модель для России: расширение этого канала объективно выгодно и покупателям, и поставщикам электроники, и «М.Видео». Удобство покупателя состоит в том, что ему не нужно тратить время на ожидание доставки на дом. Компаниям-производителям это создает стабильный приток потенциальных покупателей туда, где демонстрируются их продукты; люди имеют возможность узнать о последних технических новинках и просто подержать в руках модные гаджеты. В свою очередь «М.Видео» рассчитывает на спонтанные покупки посетителей, пришедших в магазин за интернет-заказом, а также имеет возможность лишней раз «показать товар лицом» тем потребителям, которые, возможно, только задумываются о крупных покупках электроники. Кроме того, покупатель при получении заказа получает купон с небольшой скидкой на следующую покупку, и, проходя через торговый зал, может эту скидку использовать: как правило, в подобной ситуации покупатели выбирают товары с достаточно высокой маржой – аксессуары, малую бытовую технику, различные услуги и т.п.

В наши дни покупка электроники, так или иначе, начинается с Интернета: потребители сравнивают цены, изучают характеристики товаров и отзывы о них в сети, и только потом выбирают, как именно совершить покупку – онлайн или в магазине. Именно поэтому в последнее время Компания активно инвестирует в IT-проекты, призванные повысить конкурентные преимущества сайта и онлайн-каталога «М.Видео». В конце 2014 года Компания запустила новую веб-платформу, построенную на архитектуре мирового лидера в области интернет-разработок для ритейла, Oracle ATG. Эта современная технология значительно улучшает пользовательский интерфейс сайта «М.Видео», улучшает поиск и персонализирует товарное предложение, а также легко адаптируется для использования на различных, прежде всего, мобильных устройствах. Речь идет о создании для Компании серьезного конкурентного преимущества на будущее: благодаря «дружелюбности» пользовательского интерфейса, «умной» навигации и адаптивности, данное профессиональное решение, по мнению экспертов «М.Видео», значительно опережает аналогичные «независимые» разработки российских онлайн-ритейлеров.

#### ***2.2.6. Достижение целевых показателей эффективности***

До выхода в 2007 году на IPO, «М.видео» разработала долгосрочную Модель развития Компании до 2015 года, в которой были определены ключевые показатели эффективности Компании (КПИ). «М.видео» следует своей Модели развития, ежегодно корректируя ее, с учетом внешней и внутренней среды.

#### ***Главные достижения в 2015 году***

В 2015 году Компания открыла 20 новых гипермаркетов, в течение года было закрыто 10 магазинов. На конец 2015 года общее число магазинов «М.Видео» составило 378 гипермаркетов, работающих в 161 городе России. Торговая площадь магазинов «М.Видео» выросла до 644 500 кв. м, общая – до 865 000 кв. м; рост площадей составил 2% в сравнении с 2014 г.

В 2015 году «М.видео» удалось увеличить свою долю рынка на 1,4% с 14,7% в 2014 году до 16,1% в 2015 году, несмотря на общее падение рынка БТиЭ на 14,4%.

Продажи «М.Видео» в 2015 году составили 190,8 млрд. рублей (с НДС), снизившись на 6,4% по сравнению с 2014 годом. Данная динамика выручки была продемонстрирована на фоне снижения рынка БТиЭ более, чем на 14%. Продажи сопоставимых магазинов сети «М.видео» в 2015 г. также снизились на 12,7%.

Данные результаты обусловлены крайне высокими сравнительными продажами 4 квартала и особенно декабря 2014 года, показанными в условиях аномально высокого покупательского спроса на домашнюю электронику в связи с колебаниями валютного курса. При этом

практически весь 2015 год (за исключением декабря) продажи Компании сохраняли положительную динамику на фоне снижения объемов рынка бытовой техники и электроники в России.

- **Валовая прибыль «М.Видео» в 2015 году составила 38,9 млрд. рублей (46,2 млрд. руб. в 2014 году), валовая рентабельность в 2015 г. составила 24,1% (26,7% в 2014 году).**
- **Чистая прибыль «М.Видео» по стандартам МСФО в 2015 г. составила 4,5 млрд. рублей в сравнении с 8,2 млрд. рублей в 2014 году.**
- **Интернет-продажи «М.видео» (онлайн-заказы: доставка на дом + самовывоз из магазинов) в 2015 году выросли на 12,5% до 20,4 млрд. рублей (с НДС) против 18 млрд. рублей в 2014 году, показав заметный рост, несмотря на высокую сравнительную базу декабря 2014 г.**
- **Операционные расходы «М.Видео» в 2015 году снизились на 7,1% до 33,3 млрд. рублей против 35,8 млрд. рублей годом ранее.**
- **Показатель EBITDA «М.Видео» в отчетном периоде составил 8,8 млрд. рублей в сравнении с 13,1 млрд. рублей в 2014 году. Рентабельность по EBITDA в 2015 году составила 5,5% в сравнении с 7,6% в 2014 году.**

Президент «М.Видео» Александр Тынкован так прокомментировал результаты отчетного года: «Итоги 2015 года доказывают, что построенная и внедренная нами бизнес-модель «М.видео» работает успешно, позволяя даже в сложные для отрасли периоды демонстрировать достойные показатели, опережающие результат российского рынка домашней электроники в целом. При этом мы остаемся финансово устойчивым предприятием с высоким положительным денежным потоком. Наши продажи через Интернет уверенно растут и теперь составляют около 11% всего оборота сети в сравнении с 9% годом ранее».

Он также отметил: «М.Видео» укрепила свои позиции на российском рынке БТиЭ, продемонстрировав результаты выше рынка и опередив своих основных конкурентов. Эти результаты стали возможны благодаря эффективной и устойчивой бизнес-модели, в основе которой – прочные, взаимовыгодные отношения с поставщиками, широчайший ассортимент, конкурентоспособные цены и высокий уровень сервиса для наших покупателей. Все это позволяет «М.видео» оставаться прибыльным бизнесом и источником высокого дивидендного дохода для акционеров и инвесторов».

Ежегодно Компания разрабатывает Бюджет Группы М.видео на календарный год, который ориентируется на бизнес модель развития, а также призван контролировать КПЭ (KPI) Компании. В Компании внедрены системы бюджетирования и активного контроля бюджета, позволяющие оперативно управлять бюджетом Группы М.видео, а также следовать одобренным Советом директоров КПЭ (заданным KPI). В 2015 году Компания завершила внедрение системы SAP Transportation Management, которая автоматизировала работу с перевозчиками, переведя коммуникацию с ними в русло электронного документооборота. Данный успешный опыт планируется далее распространять при взаимодействии с поставщиками товаров и провайдерами других услуг для «М.видео».

### **2.2.7. Перспективы развития Компании**

В конце 2014 года рынок электроники испытал невероятный рост спроса. На этом фоне начало 2015 года вызывало опасения. Тем не менее, за первое полугодие рынок стабилизировался, хотя негативные тенденции к сужению рынка и сокращению объемов продаж в ряде категорий сохранились. Как крупнейший игрок на рынке БТиЭ в России и сильный бренд, компания «М.Видео» восприняла кризисную ситуацию позитивно. Осложнения на рынке в целом дали возможность развиваться в узких нишевых направлениях и осваивать новые сегменты рынка.

На растущем рынке мы имели возможность действовать масштабно. На падающем рынке мы можем инвестировать точно в технологии, сервисы, бренд, добиваясь максимального результата. Одним из драйверов всего рынка в 2015 году стали смартфоны. Эта категория продемонстрировала такой существенный рост, что вошла в список ключевых направлений для развития бизнеса компании. Значительное влияние на рынок электроники и бытовой техники в 2015 году оказало потребительское кредитование. В условиях роста цен на потребительские товары и общего снижения платежеспособности населения покупатели стали воспринимать кредит как инструмент планирования семейного бюджета. На рынке БТиЭ продолжается консолидация вокруг основных игроков, поэтому ответственность перед покупателями и соответствие клиентским ожиданиям остаются для «М.Видео» ключевыми аспектами деятельности.

«М.видео» будет продолжать осуществлять нововведения для удовлетворения требований наших покупателей во всех магазинах сети, где бы они ни находились, поддерживая уверенность покупателей в том, что «М.видео» – лучшее место для покупки бытовой электроники в России. Годовой план развития Группы М.видео утвержден Советом директоров Компании на бюджетной сессии в декабре 2015 года (Протокол №103/2015 от 11.12.2015г.).

**В планах группы М.видео на 2016 предусмотрено:**

- ✓ открытие 20 новых розничных магазинов;
- ✓ закрытие 2 розничных магазинов
- ✓ реконструкция 5 розничных магазинов
- ✓ адаптация 15 розничных магазинов
- ✓ оптимизация торговой площади 12 розничных магазинов
- ✓ дальнейшее развитие модели интегрированных продаж (доработка IT платформы, оптимизация портфолио магазинов и т.д.)
- ✓ фокус на развитие продаж устройств и сервисов, которые тем или иным способом взаимодействуют между собой, образуя единую «экосистему»
- ✓ дальнейшее внедрение новых сервисов и доработка уже запущенных программ (доработка IT платформы, разработка специального ПО для продавцов, расширение каталога товаров для интернет магазина и т.д.) для удобства покупателей: «Гарантия лучше цены», «М.мобайл», программы беспроцентных рассрочек и многое другое.

**2.2.8. Информация об объеме каждого из использованных в отчетном году видов энергетических ресурсов:**

Ввиду того, что Компания не имеет на балансе недвижимого имущества, а также транспортных средств, оплата потребленной энергии в отчетном году была включена в стоимость платы за пользование арендуемыми помещениями.

<i>Вид энергетического ресурса</i>	<i>Объём потребления в натуральном выражении</i>	<i>Единица измерения</i>	<i>Объем потребления тыс. руб.</i>
<i>Атомная энергия</i>	-	-	-
<i>Тепловая энергия</i>	-	-	-
<i>Нефть</i>	-	-	-
<i>Бензин автомобильный</i>	-	-	-
<i>Топливо дизельное</i>	-	-	-
<i>Мазут топочный</i>	-	-	-
<i>Газ естественный (природный)</i>	-	-	-
<i>Уголь</i>	-	-	-
<i>Горючие сланцы</i>	-	-	-
<i>Торф</i>	-	-	-
<i>Другое</i>	-	-	-

Ввиду того, что Компания не имеет на балансе недвижимого имущества, а также транспортных средств, оплата потреблённой энергии в отчетном году была включена в стоимость платы за пользование арендуемыми помещениями.

### 3. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью компании

Политика управления рисками в Группе «М.видео» централизована на уровне холдинговой компании – ПАО «М.видео». Компания учитывает как внутренние, так и внешние факторы, связанные с экономической и политической конъюнктурой, ситуацией на рынке капитала и труда и другие риски, на характер и уровень которых Компания не оказывает непосредственного воздействия.

#### 3.1. Отраслевые риски

Торговая сеть «М.видео» осуществляют деятельность на территории РФ и не осуществляют экспорт товаров (работ, услуг). В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Компании и сети, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории РФ.

По данным Росстат оборот розничной торговли в 2015 году в сопоставимых ценах снизился на 10% по сравнению с 2014 годом и составил 27,5 трл. рублей, В 2015 году оборот розничной торговли на 91,5% формировался торгующими организациями и индивидуальными предпринимателями, осуществляющими деятельность вне рынка, доля розничных рынков и ярмарок составила 8,5% (в 2014 году - 91,3% и 8,7% соответственно). В 2015г. в структуре оборота розничной торговли удельный вес пищевых продуктов, включая напитки, и табачных изделий составил 48,6%, непродовольственных товаров - 51,4% (в 2014 году - 47,0% и 53,0% соответственно),<sup>9</sup>



«М.видео», являющаяся крупной и быстрорастущей сетью, сохраняет хорошие условия у поставщиков и способна успешно конкурировать в своем сегменте. Кроме того, ведет работу по расширению ассортимента товаров и сопутствующих услуг, что позволит ей увеличить свою долю рынка, сохранив рентабельность.

<sup>9</sup> [http://www.gks.ru/bgd/free/B15\\_00/Main.htm](http://www.gks.ru/bgd/free/B15_00/Main.htm)

Помимо факторов, влияющих как на состояние отрасли в целом, так и на деятельность Группы М.видео, указанные в разделе 1.4. настоящего отчета, к наиболее значимым и возможным изменениям отрасли торговли бытовой техникой и электроникой можно также отнести:

- рост проникновения интернета в сферу продаж БТиЭ (фокус ритейлеров на развитии интернет-канала и интегрированных продаж);
- усиление государственного регулирования в области интернет-торговли, дальнейшее повышение прозрачности и консолидация рынка электронной коммерции (E-commerce);

Снижение покупательной способности населения может привести, с одной стороны, к снижению емкости рынка БТиЭ, а с другой - к смещению продаж в сторону недорогой техники. Торговая сеть «М.видео» в силу своей финансовой устойчивости, а также благодаря ориентации на массового покупателя готова надлежащим образом управлять данным риском.

### ***3.2. Страновые и региональные риски***

Поскольку Компания осуществляет свою деятельность на территории России, основные страновые и региональные риски, влияющие на ее деятельность, это риски, связанные с Российской Федерацией.

Усиливающаяся глобализация мировой экономики, потенциальное существенное ухудшение экономической и политической ситуации в мире в целом, и в России, в частности, (отзыв лицензий у кредитных организаций, нестабильность на Украине, присоединение Крыма, падение цен на нефть, санкции, война в Сирии) уже с начала 2014 года привело к резкому ослаблению национальной валюты. Безусловно, это может привести к дальнейшей негативной динамике валютных курсов, спаду промышленного производства, увеличению безработицы, автоматически ведущей к понижению уровня жизни и естественному снижению покупательной способности, уменьшению платежеспособности населения и, как следствие, снижению спроса на продукцию и услуги Компании.

Помимо рисков экономического характера, Россия подвержена политическим рискам. Политическая нестабильность в стране и в мире может оказать отрицательное влияние на инвестиции в Российскую Федерацию и ее фондовый рынок, и как следствие на стоимость ценных бумаг Компании.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения, забастовками или протестами в стране (странах) и регионе, в которых Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность: Россия – многонациональное государство, которое включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, невозможно полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы.

Социальная обстановка на территории ведения деятельности Торговой сети «М.видео» характеризуется как спокойная, что позволяет осуществлять хозяйственную деятельность минимальными социально-политическими рисками.

### ***3.3. Финансовые риски***

Среди рисков, воздействующих на финансовое положение Компании и торговой сети «М.видео», оцениваемые как незначительные, можно назвать следующие:

- риски, связанные с изменением валютного курса, которые влекут изменение монетарной политики России, темпов инфляции и инвестиций в Российскую экономику;
- риски, связанные с банковскими процентами ставками;
- риски, связанные с негативным инвестиционным климатом в стране как следствие вышеуказанных рисков.

### **3.4. Операционные риски**

В данной группе в качестве наиболее значимых и требующих наибольшего внимания факторов выделяются следующие:

- риск недостаточной эффективности/отработанности бизнес-процессов;
- правовые и налоговые риски;
- репутационные риски;

#### **Бизнес-процессы**

В течение 2012 года завершилась реструктуризация холдинговой структуры Группы «М.видео», большая часть дочерних обществ была реорганизована в форме присоединения к ООО «М.видео Менеджмент». В 2015 году Компания проводила постоянный мониторинг, контроль и анализ качества бизнес-процессов, направленный на исключение ситуаций, связанных с нарушением установленных процедур.

#### **Правовой и налоговый риск**

Действующее российское законодательство является достаточно сложным и неоднозначным в толковании, сложившаяся судебная практика противоречива, что влечет за собой возможность принятия судебных актов, препятствующих исполнению вступивших в силу судебных решений. Налоговое законодательство отличается неоднозначностью возможных толкований некоторых его положений и подвержено достаточно частым изменениям. Риски изменения законодательства влияют на Компанию и компании Группы так же, как и на всех субъектов рынка. Поскольку Компания не имеет просроченной задолженности по налогам и сборам в бюджет, то налоговые риски рассматриваются как минимальные в рамках деятельности добросовестного налогоплательщика.

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования в настоящее время рассматриваются Компанией как минимальные. Согласно заявлениям и принимаемым актам Правительства и ЦБ РФ, не планируется ужесточение существующих в настоящее время мер валютного регулирования.

Торговая сеть «М.видео» осуществляет деятельность на внутреннем рынке и в малой степени подвержена рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин. Изменение правил таможенного регулирования может оказать влияние на поставщиков Компании, занимающихся внешнеэкономической деятельностью, что одинаково скажется на всех участниках рынка.

В настоящее время Компания не участвует в судебных процессах, которые могут негативно отразиться на результатах его деятельности. Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Компании, которые могут сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Компания, оцениваются как минимальные.

#### **Репутационный риск**

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – это совокупность рисков, возникающих в результате деятельности компании и связанных с неудачным использованием бренда, некачественным производством товаров и услуг, неисполнением соответствующих законов, а также с ущербом, причиненным ее репутации, который угрожает в долгосрочной перспективе доверию, проявляемому к компании клиентами, служащими, акционерами, регулирующими органами, партнерами, контрагентами и другими заинтересованными лицами. Репутационный риск неразрывно связан со всем видами рисков, которые могут возникать на предприятии отрасли. Репутацию необходимо рассматривать в качестве источника риска как саму по себе, так и в совокупности с другими видами рисков. Таким образом, репутационный риск – это комплексный риск.

Современный инструментарий, используемый для оценки репутационного риска, ограничен, т.к. провести количественную оценку данного риска достаточно сложно. В большинстве своем подходы к оценке риска потери деловой репутации сводятся к экспертным заключениям и качественным оценкам. Риск возникновения убытков у сети «М.видео» в результате уменьшения числа покупателей (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о его финансовой устойчивости, финансовом положении, качестве товаров (работ, услуг) или характере его деятельности в целом оценивается как минимальный.

В качестве риска потери деловой репутации Общество рассматривает риск возникновения убытков в результате уменьшения числа покупателей сети «М.видео» вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Компании, качестве оказываемых ею и ее дочерними структурами услуг или характере деятельности в целом. На протяжении 23 лет деятельности Группы не возникало ситуаций, угрожающих ее деловой репутации, от которой напрямую зависит деловая репутация Компании.

### ***3.5. Риски, связанные с деятельностью Компании***

Риски, связанные с судебными процессами или ответственностью по долгам третьих лиц, отсутствуют. Резкого ухудшения ситуации в отрасли, которое может повлиять на исполнение Обществом своих обязательств, не прогнозируется. Ответственность Компании по обязательствам дочерних компаний оценивается как минимальная, поскольку Компания контролирует деятельность своих дочерних обществ. Однако, в случае возникновения ухудшений в отрасли, вызванных изменениями макро или микро экономической ситуацией или изменениями применимого законодательства, не спрогнозированных Обществом заранее, Общество планирует оперативно разрабатывать и применять все необходимые меры для устранения негативного влияния данных изменений на свою деятельность.

## ***4. Обзор основных событий отчетного года***

### **Решения Совета директоров Общества, принятые в 2015 году:**

В отчетном году было проведено 9 заседаний Совета директоров Общества, 4 заседания было проведено в форме совместного присутствия, 5 заседаний – в заочной форме. В дополнение к этому, Совет директоров в 2015 году провел 2 отдельных заседания (бюджетная и стратегическая сессии), а также созвал проведение Годового общего собрания акционеров Общества.

05 марта 2015 года Совет директоров утвердил список кандидатур для голосования по выборам на Годовом общем собрании акционеров Общества в Совет директоров и Ревизионную комиссию (Протокол №95/2015 от 05.03.2015г.)

Финансовая отчетность ПАО «М.видео» за 2014 год, составленная в соответствии с МСФО была утверждена Советом директоров 25 марта 2015 года (Протокол №98/2015 от 26.03.2015г.). Кроме того, Совет директоров утвердил Положение о Комитете по вознаграждениям и назначениям Общества в новой редакции, рассмотрел отчет о результатах деятельности группы М.видео за 2014 год и одобрил план Внутреннего аудита группы М.видео на 2015 год.

30 апреля 2015 года в рамках подготовки к Годовому общему собранию акционеров ОАО «Компания «М.видео» (далее – «Собрание») Совет директоров утвердил повестку дня Собрания, определил дату, место и времени начала регистрации лиц, имеющих право на участие в Собрании, дату закрытия реестра акционеров Общества для составления списка лиц, имеющих право на участие в Собрании, перечень информации, предоставляемой лицам, имеющим право на участие в Собрании, рекомендовал Собранию размер дивиденда по акциям Общества и дату закрытия реестра акционеров Общества для составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, (Протокол №97/2015 от 30.04.2015 г.)



В дополнение к этому 19 мая 2015 года Совет директоров предварительно утвердил Годовой отчет Компании за 2014 год (Протокол №98/2015 от 19.05.2015 г.), вынес рекомендацию Собранию по утверждению Устава, Положения об Общем собрании акционеров Общества в новой редакции, а также рекомендовал утвердить Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров Общества.

16 июня 2015 года состоялось Годовое Общее собрание акционеров Общества, на котором был утвержден годовой отчет Общества за 2013 год, годовая бухгалтерская отчетности, в том числе отчет о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества за 2013 год, было принято решение о распределении прибыли (в том числе выплате (объявлении) дивидендов) и убытков Общества по результатам 2013 финансового года, определен количественный состав Совета директоров Общества. Годовое общее собрание выбрало членов в Совет Директоров Общества и в Ревизионную комиссию Общества. Кроме того, был утвержден Устав, Положение об Общем собрании акционеров Общества в новой редакции, а также Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров Общества. (Протокол №20 от 16.06.2015 г.).

Таким образом, Годовым общим собранием акционеров Общества были избраны:

➤ *Совет директоров в следующем составе:*

1. *Бреев Павел Юрьевич*
2. *Берлтон Эдриан*
3. *Колман Джон*
4. *Кох Вальтер*
5. *Кройзен Утто*
6. *Паркс Кресторфер*
7. *Присяжнюк Александр Михайлович*
8. *Тынкован Александр Анатольевич*
9. *Хамид Дэвид*

➤ *Ревизионная комиссия в следующем составе:*

1. *Тышкевич Людмила Александровна*
2. *Безлик Евгений Владимирович*
3. *Кочубей Евгения Сергеевна*

*Также Собранием было принято решение о распределении чистой прибыли по итогам деятельности ОАО «Компания «М.видео» в 2014 году и объявлении дивидендов в размере 27 (двадцати семи) рублей на одну обыкновенную акцию Общества; был утвержден внешний аудитор - ЗАО «Делойт и Туш СНГ» по РСБУ и МСФО на 2015г.; был определен размер вознаграждения членам Совета директоров и членам Ревизионной комиссии за период июль 2015г.- июнь 2016г.: вознаграждение членам Совета директоров в сумме не более 43 250 000 рублей и компенсация за расходов, связанных с работой в Совете директоров Общества, общей суммой не более 7 000 000 рублей; вознаграждение членам Ревизионной комиссии в сумме не более 100 000 рублей; были утверждены внутренние документы Общества в новой редакции: Устав, Положение об общем собрании акционеров Общества, а также Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров Общества.*

*Кроме того, Собранием была одобрена сделка с заинтересованностью по страхованию ответственности членов Совета директоров и должностных лиц ОАО «Компания «М.видео» и ее дочерних обществ с ЗАО «Страховая компания «Эйс» сроком с 01 июля 2015г. по 30 июня 2016г. с общим лимитом ответственности 1 500 000 000 рублей и уплатой страховой премии в размере 1 900 000 рублей.*

- На первом заседании вновь избранного Совета директоров Компании (Протокол №99/2015 от 19.06.2015г.), в соответствии с требованиями российского законодательства был избран Председатель Совета директоров в лице Джона Колмана, а также Комитет по аудиту (в составе Дэвида Хамида и Александра Присяжнюка) и Комитет по назначениям и вознаграждениям (в составе Джона Колмана, Дэвида Хамида и Вальтера Коха) Совета директоров ОАО «Компания «М.видео», а также их Председатели (Александр Присяжнюк и Вальтер Кох соответственно). Кроме того, Совет директоров утвердил размер вознаграждения внешнего аудитора Общества.

25 августа 2015 года Совет директоров Общества, путем заочного голосования утвердил промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность (неаудированную) ПАО «М.видео» и ее дочерних предприятий за полугодие, закончившееся 30 июня 2015 года, а также одобрил сделку с заинтересованностью Общества (Протокол №100/2015 от 25.08.2015г.).

Кроме того, согласно подпункту 23 пункта 11.1. Устава Общества на основании рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждениям (Протокол №38/2015 от 04.08.2015 г.) Совет директоров определил позицию представителя Общества (Генерального директора) при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Обществу долями в уставном капитале ООО «М.видео Менеджмент» при принятии решений по вопросам о прекращении полномочий и назначении на должность и уполномочил его на принятие следующих решений:

- о прекращении полномочий Руководителя финансовой дирекции, Финансового директора ООО «М.видео Менеджмент» - Сурикова Николая Анатольевича с 01 сентября 2015 года;
- о назначении Генерального директора Общества исполняющего обязанности Руководителя финансовой дирекции, Финансового Директора ООО «М.видео Менеджмент».

15 сентября 2015 года в рамках запланированного заседания Совета директоров в форме совместного присутствия, Совет директоров утвердил Положение о дивидендной политике ПАО «М.видео» в новой редакции, рассмотрел отчета о результатах деятельности группы М.видео за 2 квартал 2015 года, утвердил пересмотренный Бюджета группы М.видео на 2015 год, одобрил сделку с заинтересованностью - предоставление Обществом гарантий по обязательствам дочернего общества (ООО «М.видео Менеджмент») из договоров аренды, а также определил позицию Генерального директора Общества при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Обществу долями в уставном капитале ООО «М.видео Менеджмент» в порядке подпункта 23 пункта 11.1 Устава Общества по вопросу вступления ООО «М.видео Менеджмент» в Ассоциацию автоматической идентификации «ЮНИСКАН/ГС1 РУС».

16 октября 2015 года на заседании Совета директоров, проводимом в форме заочного голосования, были одобрены сделки с заинтересованностью – договор нецелевого займа между Обществом дочерней компанией Общества (ООО «М.видео Менеджмент») и предоставление Обществом гарантий по обязательствам дочернего общества (ООО «М.видео Менеджмент») из договоров аренды (Протокол №102/2015 от 16.10.2015 г.).

10 декабря 2015 г. на заседании Совета директоров, проводимом в форме совместного присутствия (Протокол №103/2015 от 11.12.2015 г.) был рассмотрен отчет о деятельности группы компаний «М.видео» за 9 месяцев 2015 года и утвержден Бюджет группы компаний М.видео на 2016 год.

Также, согласно подпункту 23 пункта 11.1. Устава Общества на основании рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждениям (Протокол №41/2015 от 10.12.2015 г.) Совет директоров определил позицию представителя Общества (Генерального директора) при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Обществу долями в уставном

капитале ООО «М.видео Менеджмент» при принятии решений по вопросам о прекращении полномочий и назначении на должность и уполномочил его на принятие следующих решений:  
 - о назначении Соколовой Екатерины Феликсовны Руководителем финансовой дирекции, Финансовым Директором ООО «М.видео Менеджмент» с 11 января 2016 года.

**4.1. Перечень совершенных в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, а также крупными сделками**

**Список сделок с заинтересованностью одобренных и совершенных в 2015 году**

№	Дата одобрения (дата протокола)	Дата совершения	Орган общества, принявший решение об одобрении сделки	Сведения о лице (лицах), заинтересованных в совершении сделки, предмет сделки и ее существенные условия
1	05.03.2015	22.01.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»</p> <p><u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> ООО «ЛИДКОМ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД»  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии:</u> исполнение Принципалом обязательств по Предварительному Договору аренды помещения № PLA-2014-12-A03 от 23 декабря 2014 года (далее – «Договор») в отношении ТЦ по адресу: Россия, Московская область, Солнечногорский муниципальный район, поселок Ржавки, микрорайон 2  <u>Размер гарантии</u> – не более 103 657,00 (Сто три тысячи шестьсот пятьдесят семь) долларов США включая НДС  <u>Срок гарантии</u> – 1 год с даты заключения Договора</p>
2	19.06.2015	20.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»</p> <p><u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> ООО "Спортмастер"  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Должником обязательств по долгосрочному Договору субаренды №В/ДСА/2 от 09.09.2010 года в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, Волгоградская область, г. Волгоград, Университетский пр-т, 105а  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 2 700 000 рублей включая НДС  <u>Срок гарантии</u> – 1 (один) год.</p>
3	19.06.2015	20.07.2015	Совет	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео</p>

			директоров	<p><i>Менеджмент»</i></p> <p><u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ООО "Спортмастер"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u>  <u>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</u>  <u>Предмет гарантии – исполнение Должником обязательств по долгосрочному Договору субаренды №Н-03/ДСА/15 от 01.03.2015 г. в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Шевченко, д.17/1 литер А</u>  <u>Общая сумма гарантии: не более 1 800 000 рублей, включая НДС</u>  <u>Срок гарантии –1 (один) год.</u></p>
4	19.06.2015	20.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона - ООО «М.видео Менеджмент»</u></p> <p><u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ООО "Спортмастер"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u>  <u>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</u>  <u>Предмет гарантии – исполнение Должником обязательств по долгосрочному Договору субаренды №П-03/ДСА/15 от 01.03.2015 в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, Ставропольский край, г. Пятигорск, ул. Объездная, д.45а</u>  <u>Общая сумма гарантии: не более 2 100 000 рублей, включая НДС</u>  <u>Срок гарантии – 1 (один) год</u></p>
5	19.06.2015	01.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона - ООО «М.видео Менеджмент»</u></p> <p><u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ООО "НОРДИНВЕСТ"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u>  <u>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</u>  <u>Предмет гарантии – исполнение Принципалом обязательств по предварительному Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, Великий Новгород, ул. Ломоносова, д. 29</u>  <u>Общая сумма гарантии: не более 2 198 790 рублей, включая НДС</u>  <u>Срок гарантии – 1 (один) год</u></p>
6	19.06.2015	01.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона - ООО «М.видео Менеджмент»</u></p> <p><u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ООО "Ривьера"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u>  <u>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</u>  <u>Предмет гарантии – исполнение Принципалом обязательств по предварительному Договору</u></p>

				<p>аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, Москва, ул. Автозаводская, вл.16-18  <u>Общая сумма гарантии: не более 3 789 000 рублей, включая НДС</u>  <u>Срок гарантии –1 (один) год</u></p>
7	25.08.2015	01.08.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ООО "Родник"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u>  <u>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</u>  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, г. Челябинск Копейское шоссе  <u>Общая сумма гарантии: не более 1 697 981,21 рублей, включая НДС</u>  <u>Срок гарантии –1 (один) год</u></p>
8	25.08.2015	29.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ООО "Родник"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u>  <u>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</u>  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, г. Челябинск, ул. Труда, д.203, ТЦ "Родник"  <u>Общая сумма гарантии: не более 2 582 734,07 рублей, включая НДС</u>  <u>Срок гарантии –1 (один) год</u></p>
9	25.08.2015	29.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ООО "Фантом"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u>  <u>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</u>  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, г. Астрахань, ул. Вокзальная Площадь, д. 13 литер А,  <u>Общая сумма гарантии: не более 79 543,68 евро включая НДС</u>  <u>Срок гарантии –1 (один) год</u></p>
10	25.08.2015	01.08.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ООО "Директория"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u></p>

				<p><i>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</i>  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, г. Н.-Новгород, ул. Бетанкура, д.1, ТЦ "Седьмое небо"  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 4 575 958,05 рублей включая НДС  <u>Срок гарантии</u> –1 (один) год</p>
11	25.08.2015	31.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ООО "Костромаинвест"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u>  <i>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</i>  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: Костромская область Костромской р-н, п.Караваево. Красносельское шоссе, д.1 ТРЦ "Коллаж"  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 1 445 502,97 рублей включая НДС  <u>Срок гарантии</u> –1 (один) год</p>
12	25.08.2015	29.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ООО "Ритейл Парк 1"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u>  <i>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</i>  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, г. Тверь, Октябрьский пр-т, д. 103, ТЦ "Торговый парк №1"  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 81 466,02 долларов США включая НДС  <u>Срок гарантии</u> –1 (один) год</p>
13	25.08.2015	01.08.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор: ЗАО "Кипрей"</u>  <u>Должник (выгодоприобретатель): ООО «М.видео Менеджмент»</u>  <i>Гарант: Общество (ПАО «М.видео»)</i>  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, г. Мурманск, пр. Кольский, д. 158, корпус 1  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 51 072,35 долларов США включая НДС  <u>Срок гарантии</u> –1 (один) год</p>

14	25.08.2015	15.09.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»</p> <p><u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> ЗАО "Леата К"  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, МО, г. Красногорск, ул. Ленина 35 А  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 4 659 775,04 рублей включая НДС  <u>Срок гарантии</u> –1 (один) год</p>
15	25.08.2015	29.09.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»</p> <p><u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> ООО "Директория"  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, Нижегородская область, г. Н-Новгород, р-н Советский, пл. Советская д.5  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 1 688 580,00 рублей включая НДС  <u>Срок гарантии</u> –1 (один) год</p>
16	25.08.2015	29.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»</p> <p><u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> АО "Пионер"  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, Краснодарский край, г. Анапа, ул. Астраханская, 99  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 52 628,33 долларов США включая НДС  <u>Срок гарантии</u> –1 (один) год</p>
17	25.08.2015	29.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»</p> <p><u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> ЗАО "Каширский Молл"  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Принципалом обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, МО, Ленинский р-он, поселок Совхоз им. Ленина, 24</p>

				<p>км МКАД, ТЦ "ВЕГАС"  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 196 882,72 долларов США включая НДС  <u>Срок гарантии</u> –1 (один) год</p>
18	16.09.2015	06.10.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> ВЕСТВОК ПРОДЖЕКТС ЛТД  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Должником обязательств по Договору аренды в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, Московская область, Воскресенский район, сельское поселение Фединское, ул. Фединская, д.1  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 1 200 000 рублей включая НДС 18 %,   <u>Срок гарантии</u> – 1 год</p>
19	16.09.2015	31.07.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> ООО «Стокманн СПб Центр»  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Должником обязательств по Договору аренды №35-LA/SNC от 30 сентября 2013 года в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, г. С.-Петербург, Невский пр., д. 114-116, ТЦ «Невский Центр»  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 212 275,77 евро включая НДС 18%,  <u>Срок гарантии</u> – 1 год</p>
20	16.10.2015	07.12.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> ООО «Универмаг»  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Должником обязательств по Договору аренды №725/ДА от 08.09.2015г. в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, г. Москва, Ленинский проспект, д. 54  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 1 452 084,00 рубля включая НДС 18%,  <u>Срок гарантии</u> – на срок действия договора аренды</p>
21	11.12.2015	24.11.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u></p>



				<p><u>Кредитор:</u> ООО «РосЕвроДевелопмент-Уфа»  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Должником обязательств по Договору аренды №169-РУФ-2014-ДДА от 01.10.2015г. в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, Республика Башкортостан, г. Уфа, Октябрьский р-н, ул. Энтузиастов, д.20  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 236 000,00 рублей включая НДС 18 %,   <u>Срок гарантии</u> – на срок действия договора аренды</p>
22	11.12.2015	24.11.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> ООО «РосЕвроДевелопмент-Уфа»  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Должником обязательств по Договору аренды №086-РУФ-2014-ДДА от 01.10.2015г. в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, Республика Башкортостан, г. Уфа, Октябрьский р-н, ул. Энтузиастов, д.20  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 826 000,00 рублей включая НДС 18 %,   <u>Срок гарантии</u> – на срок действия договора аренды</p>
23	11.12.2015	30.11.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> - ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Стороны гарантии:</u>  <u>Кредитор:</u> АО "ГМГ Бин"  <u>Должник (выгодоприобретатель):</u> ООО «М.видео Менеджмент»  <u>Гарант:</u> Общество (ПАО «М.видео»)  <u>Предмет гарантии</u> – исполнение Должником обязательств по Договору №ОДА00128 от 01 октября 2006г. в отношении помещения расположенного по адресу: РФ, г. Москва, Олимпийская деревня, Мичуринский проспект, д.3, корп.1, ТРЦ «ФЕСТИВАЛЬ»  <u>Общая сумма гарантии:</u> не более 12 033 280,00 рублей включая НДС 18 %,   <u>Срок гарантии</u> – на срок действия договора аренды</p>
24	16.10.2015	28.10.2015	Совет директоров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> – Генеральный директор Общества и Генеральный директор Общества ООО «М.видео Менеджмент», не независимые члены Совета директоров Бреев П.Ю., Кройзен Утто, Паркс Кристофер, Тынкован А.А., Хамид Дэвид  <u>Предмет сделки</u> – предоставление нецелевого</p>

				<p><u>займа</u>  <u>Стороны сделки</u> – ПАО «М.видео» (Займодавец) и ООО «М.видео Менеджмент» (Заемщик)  <u>Цена сделки</u> – не более 200 000 000 рублей  <u>Процент за пользование займом</u> – не более 12% годовых  <u>Срок предоставления займа</u> – не более 3 лет.</p>
25	16.06.2015	01.07.2015	Общее собрание акционеров	<p><u>Заинтересованная сторона</u> – Совет директоров Обществ  <u>Предмет сделки</u> – страхование ответственности директоров  <u>Стороны сделки</u> – ПАО «М.видео» (Страхователь) и ЗАО «Страховая Компания «Эйс» (Страховщик)  <u>Лимит ответственности</u> – 1 500 000 000 рублей по всем страховым случаям  <u>Страховая премия</u> – 1 900 000 рублей  <u>Период обнаружения</u> – 60 дней  <u>Срок сделки</u> – с 01 июля 2015 по 30 июня 2016 года</p>
26	16.06.2015	15.12.2015 16.12.2015	Сделка выносилась на утверждение Общего собрания акционеров, проведенного 16 июня 2015 года, однако, ввиду отсутствия кворума вопрос повестки дня не рассматривался и сделка была совершена без одобрения	<p><u>Заинтересованная сторона</u> – акционер(ы) Общества, имеющие совместно с их аффилированными лицами 20% и более процентов голосующих акций Общества – <i>Sveve Limited</i>:  <u>Предмет сделки</u> – предоставление нецелевого займа  <u>Стороны сделки</u> – ПАО «М.видео» (Займодавец) и ООО «М.видео Менеджмент» (Заемщик)  <u>Цена сделки</u> – не более 5 000 000 000 (пяти миллиардов) рублей  <u>Процент за пользование займом</u> – не более или не менее 2% (двух процентов) чем ставка рефинансирования Центрального банка России действующая на дату заключения сделки.  <u>Срок предоставления займа</u> – не более 5 (пяти) лет</p>

В отчетном году ПАО «М.видео» было совершено 26 сделок с заинтересованностью на общую сумму не более 1 645 991 504,49 рублей. Все совершенные сделки с заинтересованностью, кроме последней, были надлежащим образом одобрены соответствующим органом управления Общества. Крупные сделки в отчетном периоде Обществом не совершались.

**4.2. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.**

В отчетном году Обществом были произведена следующие выплаты дивидендов:

Дивидендный период: Год: **2014**, Период: **9 мес.**

Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов: **Общее собрание акционеров**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **05.12.2014**

Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов: **16.12.2014**

Дата составления протокола: **08.12.2014 (Протокол №19 от 08.12.2014г)**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **25**

Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.: **4 494 205 675**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **4 494 205 675**

Источник выплаты объявленных дивидендов: **чистая прибыль Общества по результатам 9 месяцев 2014 года**

Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов: **в срок не позднее 29 января 2015 года.**

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **денежными средствами (путем безналичного перечисления на банковский счет акционера и/или путем почтового перевода)**

Дивидендный период: Год: **2014**, Период: **12 мес.**

Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов: **Общее собрание акционеров**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **16.06.2015**

Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов: **29.06.2015**

Дата составления протокола: **16.06.2015 (Протокол №20 от 16.06.2015г)**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **27**

Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.: **4 853 742 129**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **4 853 742 129**

Источник выплаты объявленных дивидендов: **чистая прибыль Общества по результатам 2014 года**

Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов: **в срок не позднее 03 августа 2015 года.**

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **денежными средствами (путем безналичного перечисления на банковский счет акционера и/или путем почтового перевода)**

По состоянию на дату утверждения бухгалтерской отчетности Компания не объявляла о выплате дивидендов за 2015 год.

### **4.3. Обзор основных событий после отчетной даты**

11 января 2016 года Соколова Екатерина Феликсовна вступила в должность Финансового директора Общества и Руководителя финансовой дирекции, Финансового директора операционной компании Группы «М.видео».

9 марта 2016 года Совет директоров Общества рассмотрел предложения о выдвижении кандидатов в органы управления и контроля Общества, полученные от акционеров-владельцев 2% и более процентов голосующих акций Общества, а именно от Компании «Прорцветание Холдингз Лимитед» («Protsvetaniye Holdings Limited») и Частной компаний с ограниченной ответственностью «Свеце Лимитед» («Svece Limited»), и утвердил список кандидатур для голосования по выборам на Годовом общем собрании акционеров ПАО «М.видео» в Совет директоров и Ревизионную комиссию (Протокол №106/2016 от 09.03.2016г.), кроме того Совет директоров определил позицию представителя Общества (Генерального директора) при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Обществу долями в уставном

капитале ООО «М.видео Менеджмент» при принятии решения по вопросу утверждения Устава операционной компании в новой редакции. На этом же заседании, проводимом путем заочного голосования, Совет директоров одобрил сделки с заинтересованностью - предоставление Обществом гарантий по обязательствам дочернего общества - ООО «М.видео Менеджмент» из договоров аренды.

23 марта 2016 года Совет директоров (Протокол №107/2016 от 23.03.2016 г.) рассмотрел отчет о результатах деятельности группы М.видео за 4 квартал 2015 года и утвердил:

- Отчет об исполнении бюджета группы М.видео за 2015 год;
- Консолидированную финансовую отчетность Общества за 2015 год, составленную в соответствии с МСФО;
- План внутреннего аудита группы М.видео на 2016 год;
- Отчеты о деятельности Комитета по аудиту и Комитета по вознаграждениям и назначениям Совета директоров в 2015 году;
- Результаты деловой оценки деятельности Корпоративного секретаря и Руководителя Подразделения внутреннего аудита Общества за 2015 год;
- одобрил сделки с заинтересованностью - предоставление Обществом гарантий по обязательствам дочернего общества - ООО «М.видео Менеджмент» из договоров аренды.

Также Совет директоров продлил полномочия единоличного исполнительного органа – Генерального директора Общества - Тынкована А.А., на новый трехлетний срок и определил позицию представителя Общества (Генерального директора) при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Обществу долями в уставном капитале ООО «М.видео Менеджмент» при принятии решений по следующим вопросам:

- о продлении полномочий Генерального директора ООО «М.видео Менеджмент» - Бреева Павла Юрьевича на новый трехлетний срок;
- о назначении Майкла Тача (Michael Tuch) на позицию Главного исполнительного директора (второго единоличного исполнительного органа) ООО «М.видео Менеджмент» сроком на три года;
- утверждении Положения о единоличном исполнительном органе – Главном исполнительном директоре ООО «М.видео Менеджмент»;
- утверждении внесения изменений в Положение об оплате труда, системе премирования и льготах, ООО «М.видео Менеджмент»;
- о распределении чистой прибыли дочерним обществом ООО «М.видео Менеджмент» в размере 3 500 000 000 (три миллиарда пятьсот миллионов) рублей единственному участнику ООО «М.видео Менеджмент» – ПАО «М.видео».

29 апреля 2016 года Совет директор созвал Годовое общее собрание акционеров Общества, утвердил его повестку дня, определил дату, место и времени начала регистрации лиц, имеющих право на участие в Годовом общем собрании акционеров Общества, дату закрытия реестра акционеров Общества для составления списка лиц, имеющих право на участие в Годовом общем собрании, перечень информации, предоставляемой лицам, имеющим право на участие в Собрании, а также рекомендовал размер дивиденда по акциям Общества и дату закрытия реестра акционеров Общества для составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, а также вынес рекомендацию Годовому общему собранию акционеров по утверждению Устава и Положения об общем собрании акционеров Общества в новой редакции (Протокол №108/2016 от 29.04.2016г.).

**5. Органы управления и контроля Общества**



**5.1. Общее собрание акционеров Общества («Общее собрание») - высший орган управления Общества, основными вопросами компетенции которого являются:**

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- 2) принятие решения о реорганизации Общества;
- 3) принятие решения о ликвидации Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов (промежуточного и окончательного);
- 4) определение количественного состава Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- 6) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций, путем размещения дополнительных акций по закрытой подписке;
- 7) размещение посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25% ранее размещенных обыкновенных акций или конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие более 25% ранее размещенных обыкновенных акций;
- 8) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций,
- 9) уменьшение уставного капитала путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- 10) избрание членов ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- 11) утверждение аудитора Общества;
- 12) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков Общества по результатам финансового года;
- 13) принятие решений по порядку ведения Общего собрания акционеров;
- 14) определение количественного состава счетной комиссии, избрание ее членов;
- 15) принятие решения о дроблении и консолидации акций Общества;
- 16) принятие решения об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации;
- 17) принятие решения об одобрении крупных сделок, связанных с приобретением и отчуждением Обществом имущества, в предусмотренных законодательством Российской Федерации случаях;
- 18) приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- 19) принятие решений об участии Общества в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 20) принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции;
- 21) принятие решения об обращении с заявлением о листинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции Общества;

- 22) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления и контроля Общества;
- 23) принятие решений об отнесении на счет Общества затрат, связанных с проведением внеочередных Общих собраний акционеров, внеплановых аудиторских проверок и проверок ревизионной комиссии, инициируемых акционерами;
- 24) решение иных вопросов, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации и Уставом Общества.

**5.2. Совет директоров Общества - осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров. К компетенции Совета относятся такие вопросы как:**

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров Общества;
- 3) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 4) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
- 5) вынесение на решение Общего собрания акционеров вопросов, предусмотренных пунктом 10.5 Устава Общества;
- 6) размещение Обществом дополнительных акций, в которые конвертируются размещенные Обществом привилегированные акции определенного типа, конвертируемые в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов, если такое размещение не связано с увеличением уставного капитала Общества, а также размещение Обществом облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций (за исключением случаев, предусмотренных настоящим Уставом);
- 7) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения или порядка ее определения и цены выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Законом, а также утверждение методики определения рыночной цены акции;
- 8) принятие решения о приобретении размещенных Обществом акций, облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных настоящим Уставом и Законом;
- 9) избрание Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий;
- 10) принятие решения о создании коллегиального исполнительного органа (Правления), и установление размеров выплачиваемых Правлению Общества вознаграждений и компенсаций;
- 11) избрание членов коллегиального исполнительного органа (Правления) и досрочное прекращение полномочий членов коллегиального исполнительного органа (Правления);
- 12) определение размера оплаты услуг аудитора, утверждение условий договора с аудитором, осуществляющим аудит финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с Российскими и Международными стандартами финансовой отчетности;
- 13) рекомендации по размеру дивидендов, форме и порядку их выплаты, утверждение Положения о дивидендной политике Общества;
- 14) принятие решения об использовании резервного и иных фондов Общества;
- 15) утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено к компетенции исполнительных органов Общества;
- 16) принятие решения о создании филиалов и открытии представительств Общества, утверждение положения о них, о ликвидации филиалов и закрытии представительств;
- 17) увеличение уставного капитала Общества путем размещения посредством открытой подписки дополнительных обыкновенных акций, составляющих менее 25% ранее размещенных обыкновенных акций;
- 18) размещение посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие менее 25% ранее размещенных обыкновенных акций;
- 19) обращение с заявлением о листинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в акции Общества;

- 20) принятие решений об одобрении крупных сделок, связанных с приобретением и отчуждением Обществом имущества, в предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации случаях;
- 21) принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации случаях;
- 22) принятие решений об одобрении сделок, одобрение которых не отнесено Уставом Общества к компетенции Общего собрания акционеров Общества, связанных с приобретением, отчуждением, возможностью отчуждения дочерней(ми) компанией(ями) Общества прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет 5 и более процентов от балансовой стоимости активов дочерней(их) компании(й), определенной на основании его (их) бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;
- 23) определение позиции представителей Общества при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Обществу акциями и долями в уставном (паевом, складочном) капитале других организаций;
- 24) принятие решений об отчуждении или обременении принадлежащих Обществу акций и долей в уставном (паевом, складочном) капитале других организаций;
- 25) увеличение уставного капитала Общества путем размещения Обществом дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций;
- 26) утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- 27) назначение корпоративного секретаря Общества;
- 28) создание комитетов в составе Совета директоров, утверждение Положений, регламентирующих их деятельность;
- 29) утверждение годового Плана деятельности и развития Общества и его дочерних компаний по направлениям и бюджета Общества и его дочерних компаний на календарный год;
- 30) утверждение Плана долгосрочного стратегического развития Общества и его дочерних компаний, внесение в него изменений и корректировок;
- 31) утверждение Отчетов об исполнении бюджета Общества и его дочерних компаний и Плана деятельности и развития Общества и его дочерних компаний, а также порядка и периодичности представления таких Отчетов;
- 32) контроль исполнения исполнительными органами Общества решений Совета директоров и Общего собрания акционеров Общества и в соответствии с Положением о Совете директоров;
- 33) решение вопросов и утверждение предложений, документов, программ и процедур, по представлению Комитетов в составе Совета директоров Общества;
- 34) утверждение системы вознаграждений в соответствии с Положением об оплате труда, системе премирования и льгот Общества и его дочерних обществ;
- 35) утверждение инвестиционных проектов и капитальных вложений Общества и его дочерних компаний по представлению исполнительных органов Общества и в соответствии с Положением о Совете директоров;
- 36) решение иных вопросов, связанных с деятельностью Общества, предусмотренных Законом и Уставом Общества.

**В 2015 году (с 17.06.2014г. до следующего Годового общего собрания акционеров, которое состоялось 16.06.2015г.) в соответствии с решением Годового общего собрания акционеров Общества (Протокол №18 от 20.06.2014г.) в Совет директоров ПАО «М.видео» были избраны:**

**Председатель Совета директоров: Герфи Питер**

Год рождения: **12.05.1959**

Образование: Университет Экономики, Австрия, степень МВА Университета Экономики.

С 2007 года по 2015 год - Председатель Совета директоров ПАО «М.видео»

С 2000 года – 2015 год - Генеральный директор и единственный участник КОНплементэйшн Бизнес Консалтинг, ГмбХ, Вена, Австрия

С 2010 по 2013 годы - член Совета директоров компании Кика Ллс. и Лайнер Ферниче Груп Ллс.

Доля владения ценными бумагами Общества: 0.0387%

**Члены Совета директоров:**

Член Совета директоров: **Берлтон Эдриан**

Год рождения: **29.08.1969**

Образование: Университет Ньюкасл-апон-Тайн, Великобритания (бакалавр наук с отличием), в 1990 г. - Университет Ньюкасл-апон-Тайн, Великобритания (магистр наук) специализация - Вычислительная техника – 1991 г.

Должность по основному месту работы и членство в органах управления и контроля других юридических лиц:

- с 2012 – по н.в. - независимый член Наблюдательного совета Студио Модерна Холдингс Б.В.
- с 2013 по н.в. - Генеральный директор Студио Модерна Холдингз Б.В.,
- с июля 2013 по н.в. - Управляющий директор, член Наблюдательного Совета Топ Шоп Интрешнл СА;
- с июля 2013 по н.в. – независимый член Совета директоров ПАО «М.видео»

Места работы за последние 5 лет с указанием занимаемых должностей:

- с 2003 по 2012 гг. - Директор по развитию бизнеса и мульти-каналов в Хоум Ритейл Груп плс;
- с 2012 по 2013 гг. - Главный операционный директор в Студио Модерна Холдингз Б.В.;

Г-н Берлтон не владеет акциями ПАО «М.видео».

Г-н Берлтон гражданин Великобритании.

Член Совета директоров: **Бреев Павел Юрьевич - один из основателей Группы М.видео**

Год рождения: **22.04.1967**

Образование: Московский авиационный моторостроительный техникум –1986 г.

Должность по основному месту работы и членство в органах управления и контроля других юридических лиц на:

- с 2013 по н.в. - Генеральный директор, ООО «М.видео Менеджмент»;
- с 2013 по н.в. – Исполнительный директор, ПАО «М.видео»;
- с 2016 по н.в. – Член Совета директоров, ПАО «М.видео»

Места работы за последние 5 лет с указанием занимаемых должностей:

- с 2006 по 2013 гг. – Генеральный директор ОАО «Компания «М.видео»;
- с 2008 по 2014 – Директор по развитию, ООО «М.видео Менеджмент»;

Г-н Бреев владеет 15,07% акций компании Свеце Лтд., которая является владельцем 57,68%. акций ПАО «М.видео».

Г-н Бреев – гражданин РФ.

Член Совета директоров: **Кох Вальтер**

Год рождения: **22.02.1962**

Образование: Университет прикладных наук, Аалена, Германия –1988 г.

Должность по основному месту работы и членство в органах управления и контроля других юридических лиц:

- с 2010 по н.в. - независимый член Совета директоров ПАО «М.видео»;
- с 2010 по н.в. - владеет и управляет независимой фирмой – «Твинсаксес-Вальтер Кох, Рестракчеринг & Чендж Менеджмент Саппорт».
- с мая 2012 года по н.в. - Генеральный директор Мастер-тиз, ГмбХ.

Места работы за последние 5 лет с указанием занимаемых должностей:

- с 2007 по 2010 годы – Исполнительный Вице-Президент и Главный Операционный директор Санитек Корпорейшн, Хельсинки, Финляндия (командирован от Санитек Сервис Гмбх, Ратинген, Германия).
- с 2011 по 2013 годы Член Совета директоров HTL-Strefa, Польша.

Г-н Кох не владеет акциями ПАО «М.видео».

Г-н Кох – гражданин Германии.

Член Совета директоров: **Кройзен Утто Вильгельм Константин**

Год рождения: **24.04.1956**

Образование: Университет г. Кельна (Германия) –1979 г.

Должность по основному месту работы и членство в органах управления и контроля других юридических лиц:

- С 2008 по н.в. член Совета директоров ПАО «М.видео»;
- С ноября 2015 по н.в. - Председатель Совета директоров Берлинская школа цифрового бизнеса, ГмбХ

Места работы за последние 5 лет с указанием занимаемых должностей:

- с октября 2010 по август 2014 гг. - член Наблюдательного совета Диксонс Интернешнл плс.
- с ноября 2012 по ноябрь 2013 года – член Совета директоров Практикер АГ;
- с марта 2013 по сентябрь 2014 гг. – Неисполнительный директор Совета директоров Унтернеменсgruppe Тео Мюллер, Цюрих;



- С марта 2014 по декабрь 2015 – член Наблюдательного Совета Аль Файзалих Модерн Электроникс Груп, Риядх  
Г-н Кройзен владеет 42 500 акциями ПАО «М.видео».  
Г-н Кройзен – гражданин Нидерландов.

**Член Совета директоров: *Кучмент Михаил Львович***

Год рождения: **28.08.1973**

Образование: Московский физико-технический институт –1996 г.

Должность по основному месту работы и членство в органах управления и контроля других юридических лиц:

- с 2008 года по н.в. - Вице-Президента ООО «Домашний интернет».

- с 2013 года по н.в. – член Совета директоров ИКБ «Совкомбанк» ООО, с 2015 г. по н.в. – Председатель Совета директоров

Места работы за последние 5 лет с указанием занимаемых должностей:

- с 2008 года по 2015 год - член Совета директоров ПАО «М.видео»

- с 2005 года по 2008 год - Коммерческий директор ООО «М.видео Менеджмент».

- с 2004 года 2005 год - Директор по маркетингу ООО «Компания «М.видео».

Г-н Кучмент не владеет акциями ПАО «М.видео».

Г-н Кучмент – гражданин РФ.

**Член Совета директоров: *Присяжнюк Александр Михайлович***

Год рождения: **23.05.1972**

Образование: Кубанский Государственный Университет –1995 г.

Должность по основному месту работы и членство в органах управления и контроля других юридических лиц:

- с 2010 года по н.в. - Член Совета директоров ПАО «Дикси Груп»

- с 05.04.2016 года по н.в. - Член Совета директоров ПАО «Группа ЛСР»;

Места работы за последние 5 лет с указанием занимаемых должностей:

- с 2003 года по 2008 год – Финансовый директор ОАО «Магнит» и ОАО «Тандер».

- с 2005 года по 2008 год – Генеральный директор ООО «Магнит-Финанс».

- с июля по декабрь 2008 года – Директор по стратегическому развитию ОАО «Тандер».

Г-н Присяжнюк не владеет акциями ПАО «М.видео».

Г-н Присяжнюк – гражданин РФ.

**Член Совета директоров: *Хамид Дэвид***

Год рождения: 11.12.1951

Образование: Университет Броудфорд, Великобритания – 1973 г.

Должность по основному месту работы и членство в органах управления и контроля других юридических лиц:

- с 2006 года по н.в. – ОпКапита ЛЛп – Операционный партнер;

- с 2007 по н.в. – член Совета директоров, член Комитета по вознаграждениям и назначениям, член комитета по аудиту ПАО «М.видео»;

- с 2012 по н.в. – Председатель Совета директоров Гейм Диджитал плс

Места работы за последние 5 лет с указанием занимаемых должностей:

- с 2012 по 2015 гг. – Председатель Наблюдательного Совета Идеал Шопинг Лтд.

Г-н Хамид владеет 55 279 акциями ПАО «М.видео».

Г-н Хамид гражданин Великобритании.

**Член Совета директоров: *Тынкован Александр Анатольевич – основатель Группы М.видео***

Год рождения: **14.06.1967**

Образование: Московский энергетический институт -1992 г.

Должность по основному месту работы и членство в органах управления и контроля других юридических лиц:

- с 2007 по н.в. - член Совета директоров ПАО «М.видео»;

- с 2010 по н.в. - Первый заместитель Генерального директора ООО «Авторитет»;

- с 2013 г. по н.в. - Генеральный директор ПАО «М.видео»

- с 2013 г. по н.в. - Президент ООО «М.видео Менеджмент»

Места работы за последние 5 лет с указанием занимаемых должностей:

- с 2005 по 2013 гг. - Исполнительный Директор ООО «М.видео Менеджмент»;

- с 2008 по 2015 гг. - член Наблюдательного совета X5 Ритейл Груп Н.В.

Г-н Тынкован владеет около 70% акций компании Свеце лтд., которая является владельцем 57,68%. акций ПАО «М.видео».

Г-н Тынкован – гражданин РФ.

**В 2015 году (с 16.06.2015г. до следующего Годового общего собрания акционеров) в соответствии с решением Годового общего собрания акционеров Общества (Протокол №20 от 16.06.2015г.) из состава Совета директоров вышли: Питер Герфи и Михаил Львович Кучмент, таким образом, в состав Совет директоров ПАО «М.видео» были избраны два новых членов:**

**Председатель Совета директоров: *Джон Колман***

Год рождения: **17.06.1952**

Образование: Университет Глазго, Англия, 1974, степень бакалавра по бухгалтерскому учету

Должность по основному месту работы и членство в органах управления и контроля других юридических лиц:

- с 2013 по н.в. - Председатель Совета директоров Бонмарше Плс;
- с 2015 по н.в. – Председатель Совета директоров ПАО «М.видео»;
- с 2015 по н.в. – Председатель Совета директоров Барчестер Хелфкеа Лдт;

Места работы за последние 5 лет с указанием занимаемых должностей:

- с 2005 по 2014 гг. – Независимый член Совета директоров Травис Перкинс Плс;
- с 2009 по 2011 гг. – Председатель Совета директоров Холидейбрейк Плс;
- с 2008 по 2015 гг. - Председатель Совета директоров Ага Рангемастер Плс;
- с 2014 по 2015 гг. – Председатель Совета директоров МкКоллс Ритейл Груп Плс.

Г-н Колман не владеет акциями ПАО «М.видео»

Г-н Колман гражданин Великобритании.

**Члены Совета директоров:**

Член Совета директоров: ***Паркс Кристофер Аллан***

Год рождения: **12.08.1963**

Образование: Университет Саймон Фразер (Канада), 1986г

Должность по основному месту работы и членство в органах управления и контроля других юридических лиц на дату выдвижения:

- С 01.01.2016 – по н.в. - Директор по экономике ООО «М.видео Менеджмент»;
- с апреля 2014 по н.в – Член Совета директоров ОАО «ДЕТСКИЙ МИР»

Места работы кандидата за последние 5 лет с указанием занимаемых им должностей:

- с 2006г. по 25 января 2015г. - Финансовый директор ОАО «Компания «М.видео»;
- с 2006г. по 25 января 2015 г. - Финансовый директор ООО «М.видео Менеджмент»;
- с 26 января 2015 года по 31 декабря 2016 года Советник Генерального директора ООО «М.видео Менеджмент»;

- с 2008 по 2012 гг. – член Совета директоров ОАО «Компания «М.видео»

- с 2015 по н.в. - член Совета директоров ПАО «М.видео»

Доля владения ценными бумагами Общества: 0,44% (790 980 штук).

Г-н Паркс гражданин Канады

**Сведения об остальных членах Совета директоров ПАО «М.видео» представлены на странице 39 настоящего отчета.**

**Корпоративный секретарь Общества**

Корпоративный секретарь – ***Хавасова Яна Соломоновна***

Год рождения: **26.04.1979**

Образование: Барнаульский Государственный Педагогический Университет (специальность - учитель английского и немецкого языка) - 2001г.; Московский Государственный Институт (Университет) Международных Отношений (специальность – юрист международник, МЧП) 2004г.;

Должность по основному месту работы за последние 5 лет:

С 2012 года по н.в. – ПАО «М.видео» - Корпоративный секретарь;

С 2009 по 2012 годы – ЗАО «ВТБ Капитал» - юрист, ОАО Банк ВТБ (совместительство – помощник старшего вице-президента);

Член некоммерческой организации корпоративных секретарей

Доля владения ценными бумагами Общества: нет

Г-жа Хавасова Я.С. гражданка РФ

Корпоративный секретарь, избранный Советом директоров Общества (Протокол №69/2012 от 08.10.2012г.) исполнял в отчетном году функции секретаря Совета директоров и Общего собрания акционеров Общества.

В отчетном году Совет директоров Общества провел 9 заседаний, кроме того, Совет директоров провел 2 отдельных заседания (бюджетная и стратегическая сессии). Все члены Совета директоров Общества приняли 100% участие во всех заседаниях, проводимых как в форме совместного присутствия так и в форме заочного голосования.

В отчетном году, была проведена ежегодная оценка (самооценка) эффективности работы Совета директоров Общества и его Комитетов путем проведения опроса с учетом анонимности среди членов Совета директоров и членов топ-менеджмента операционной компании группы М.видео. Оценка состоит из 4 частей: контролирующая роль Совета директоров, состав Совета директоров и его характеристики, взаимодействие между Советом директоров и исполнительными органами Общества и его дочерних компаний, управление персоналом – вклад сотрудников. Методология оценки – оценка каждого утверждения по шкале от 1 до 5. Результаты оценки по каждому компоненту:

- контролирующая роль Совета директоров 4,24 балла из 5 максимальных
- состав Совета директоров и его характеристики 4,13 балла из 5 максимальных
- взаимодействие между Советом директоров и исполнительными органами Общества и его дочерних компаний – 4,3 балла из 5 максимальных
- управление персоналом – вклад сотрудников – 4,19 балла 5 максимальных

В следующем году следуя лучшим практикам корпоративного управления Общество планирует провести независимую внешнюю оценку деятельности Совета директоров. Также Совет директоров Общества провел оценку работы Корпоративного секретаря и Руководителя Подразделения внутреннего аудита по результатам работы в 2015 году (Протокол №107/2016 от 23.03.2016 г.) и утвердил размер выплачиваемых им вознаграждений и премий.

***5.3. Генеральный директор Общества – является единоличным исполнительным органом, который осуществляет руководство текущей деятельностью Общества, а именно:***

- 1) осуществляет оперативное руководство деятельностью Общества;
- 2) имеет право первой подписи под финансовыми документами;
- 3) распоряжается имуществом Общества для обеспечения его текущей деятельности в пределах, установленных Уставом, если в соответствии с настоящим Уставом для совершения таких сделок Генеральному директору не требуется получить согласия общего собрания участников и (или) совета директоров Общества;
- 4) представляет интересы Общества, как в Российской Федерации, так и за ее пределами;
- 5) утверждает штаты, заключает трудовые договоры с работниками Общества, применяет к этим работникам меры поощрения и налагает на них взыскания;
- 6) совершает сделки от имени Общества, за исключением случаев, предусмотренных Законом и настоящим Уставом;
- 7) выдает доверенности от имени Общества;
- 8) открывает в банках счета Общества;
- 9) организует ведение бухгалтерского учета и отчетности Общества;

- 10) обеспечивает ведение реестра акционеров Общества;
- 11) издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
- 12) представляет на утверждение Совета директоров и Общего собрания акционеров годовой отчет и баланс Общества;
- 13) представляет Совету директоров Общества кандидатуры на должности членов Правления Общества;
- 14) исполняет другие функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом и Положением о единоличном исполнительном органе общества.

В отчетном году функции единоличного исполнительного органа – Генерального директора Общества исполнял Тынкован Александр Анатольевич. Краткие биографические данные приведены выше.

**Ревизионная комиссия Общества** - в течение отчетного периода функции Ревизионной комиссии исполняли следующие лица:

Ф.И.О. и дата рождения	Сведения о членах Ревизионной комиссии, занимаемые должности
Безлик Евгений Владимирович 14.05.1975	В 1996 году окончил Ташкенское военно-техническое училище. С 2005 по 2008 год – Начальник отдела строительных объектов, с 2008 по 2011 – Руководитель отдела внутренних расследований – X5 Ритейл Груп, с 2011 года по настоящее время - Руководитель отдела внутренних расследований – ООО «М.видео Менеджмент». Доля владения ценными бумагами Общества: нет. Г-н Безлик гражданин РФ.
Тышкевич Людмила Александровна 22.01.1984	В 2006 году окончила Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, с 2006 по 2009 года старший консультант отдела внутренних расследований PWC, с 2009 по 2011 – Комплаенс менеджер – X5 Ритейл Груп, с 2011 года по настоящее время – Ведущий специалист отдела внутренних расследований – ООО «М.видео Менеджмент». Доля владения ценными бумагами Общества: нет. Г-жа Тышкевич гражданка РФ.
Кочубей Евгения Сергеевна 15.04.1990	В 2012 году окончила Российский экономический Университет имени Плеханова. С 2011 по 2013 год работала в ЗАО «КПМГ» на позиции стажера департамента аудита, потом на позиции аудитора. С октября 2013 года – менеджер по внутреннему аудиту ООО «М.видео Менеджмент». Доля владения ценными бумагами Общества: нет. Г-жа Кочубей гражданка РФ.

В течение отчетного периода состав Ревизионной комиссии не менялся.

**Сделки с акциями Общества членами органов управления и контроля Общества (Совет директоров, Ревизионная комиссия, Генеральный директор) в отчетном году не совершались.**

#### **5.4. Критерии определения и размер вознаграждения лиц, входящих в состав органов управления Общества**

Компенсационный пакет, предлагаемый в Обществе, включает в себя заработную плату, программы медицинского страхования, дополнительные льготы и систему премирования. Согласно Положению о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров ПАО «М.видео» (далее – «Положение о вознаграждениях») общий размер вознаграждения и компенсаций, выплачиваемых членам Совета директоров Общества и членам Ревизионной комиссии, утверждается Общим собранием акционеров Общества и устанавливается в российских рублях. Размер вознаграждения Корпоративного секретаря Общества и Подразделения внутреннего аудита определяется Советом директоров Общества.

За участие в работе Совета директоров и/или Комитетов Совета директоров Общества членам Совета директоров выплачиваются следующие виды вознаграждений:

**(1) базовое вознаграждение** – выплачивается за (1) участие в очных заседаниях Совета директоров Общества (в том числе по селекторной связи или теле/видеоконференции); (2) участие в заседаниях «Стратегической сессии» и «Бюджетной сессии»; (3) участие члена Совета директоров Общества по требованию Председателя Совета директоров Общества, председателей комитетов Совета директоров Общества, Генерального директора Общества в заседаниях тематических рабочих групп, встречах, обсуждениях, связанных с деятельностью Общества и его дочерних компаний, и проводимых в офисе Общества или за его пределами.

**(2) вознаграждение за исполнение дополнительных обязанностей** – выплачивается за (1) исполнение обязанностей члена Комитета при Совете директоров Общества; (2) исполнение обязанностей Председателя Комитета при Совете директоров Общества; (3) исполнение обязанностей Председателя Совета директоров Общества;

Членам Совета директоров Общества – резидентам РФ выплата вознаграждения осуществляется в российских рублях. Членам Совета директоров Общества, не являющимся резидентами РФ, выплата вознаграждения осуществляется в валюте счета, реквизиты которого были предоставлены Корпоративному секретарю Общества в письменном виде членом Совета директоров. Выплаты членам Совета директоров не являющимся резидентами РФ осуществляются по курсу Банка России на день платежа.

В соответствии с Положением о вознаграждениях каждому члену Совета директоров Общества могут компенсироваться следующие расходы:

- фактически произведенные и документально подтвержденные транспортные расходы, связанные с проездом члена Совета директоров к месту проведения заседания Совета директоров и/или заседаний Комитетов Совета директоров и обратно, иные транспортные расходы, понесенные в связи с поездками в рамках работы Совета директоров;
- расходы по проживанию члена Совета директоров в период проведения заседаний Совета директоров и/или заседаний Комитетов Совета директоров;
- расходы по питанию члена Совета директоров в период проведения заседаний Совета директоров и/или заседаний Комитетов Совета директоров;
- прочие расходы (оплата услуг связи, оплата топлива, представительские расходы и т.д.).

Выплата компенсаций членам Совета директоров осуществляется Обществом в течение 15 рабочих дней с даты получения письменного согласия Председателя Совета директоров (в отношении расходов, понесенных членами Совета директоров) или Председателя Комитета по аудиту (в случае расходов, понесенных Председателем Совета директоров) в отношении представленного членом/Председателем Совета директоров отчета и документов, подтверждающих произведенные расходы, на основании распоряжения (приказа) единоличного исполнительного органа Общества, а также выписки из протокола Общего собрания акционеров Общества об избрании членов Совета директоров и об утверждении общего размера вознаграждения и компенсаций, выплачиваемых членам Совета директоров Общества. Предельный размер компенсаций расходов членам Совета директоров Общества утверждается Общим собранием акционеров Общества по предложению Совета директоров Общества.

***Сведения о вознаграждениях и компенсациях органов управления Общества:***

**Совет директоров Общества:**

Вознаграждение членам Совета директоров, выплачивается на основании решений Годовых общих собраний акционеров, состоявшихся 17 июня 2014 г. и 16 июня 2015 г. (Протокол №18 от 20.06.2014 г. и Протокол №20 от 16.06.2015 г.).

На основании вышеуказанных решений Годовых общих собраний акционеров размер вознаграждения, подлежащий выплате членам Совета директоров Общества:

- за период с июля 2014 г. по июнь 2015 г. не должен превышать в общем 34 500 тыс. рублей, а размер компенсаций расходов, понесенных членами Совета директоров в рамках исполнения функций членом Совета Директоров, за период с июля 2014г. по июнь 2015г. не должен превышать в общем 7 000 тыс. рублей.

- за период с июля 2015г. по июнь 2016 г., не должен превышать в общем 43 250 тыс. рублей, а размер компенсаций расходов, понесенных членами Совета директоров эмитента в рамках исполнения функций членом Совета Директоров эмитента, за период с июля 2015г. по июнь 2016г. не должен превышать в общем 7 000 тыс. рублей.

Общий размер вознаграждения, выплаченного неисполнительным членам Совета директоров Общества в течение 2015 года (за весь год), составил 38 298 тыс. рублей (включая НДФЛ). Размер вознаграждения, выплаченного неисполнительным членам Совета директоров в течение корпоративного года за 10 месяцев (с даты избрания Совета директоров на Годовом общем собрании акционеров 16 июня 2015г. до 30 апреля 2016г.) составил 32 045 тыс. рублей (включая НДФЛ).

Также, Компания компенсировала расходы, понесенные членами Совета директоров в отчетном году для выполнения своих функций на основании отчетов членом Совета директоров о понесенных ими расходов. Общий размер компенсаций, выплаченных Компанией членам Совета Директоров в течение 2015 года (за весь год), составил 5 205 тыс. рублей.

Размер компенсированных расходов, понесенных членами Совета директоров в течение корпоративного года за 10 месяцев (с даты избрания Совета директоров на Годовом общем собрании акционеров 16 июня 2015 года до 30 апреля 2016 г.) составил 5 355 тыс. рублей.

Заработная плата исполнительным членам Совета директоров Общества, состоящим в штате, выплачивается в соответствии с трудовыми договорами, заключенными между Обществом (и/или дочерней компанией Общества) и членом Совета директоров. Общий размер заработной платы, выплаченный исполнительным членам Совета директоров Общества в течение 2015 года (за весь год), составил 1 980 тыс. рублей, а за корпоративный год (с даты избрания Совета директоров на Годовом общем собрании акционеров 16 июня 2015 г. до 30 апреля 2016 года) составил 1 939 тыс. рублей.

**Коллегиальный исполнительный орган предусмотрен Уставом ПАО «М.видео», но не сформирован.**

**Ревизионная комиссия Общества:**

На Годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 17 июня 2014г., был утвержден размер вознаграждения членам Ревизионной комиссии Общества, подлежащий выплате членам Ревизионной комиссии Общества за период с июля 2014 г. по июнь 2015г., который не должен превышать 80 тыс. рублей.

На Годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 16 июня 2015г., был утвержден размер вознаграждения членам Ревизионной комиссии Общества, подлежащий выплате членам Ревизионной комиссии Общества за период с июля 2015г. по июнь 2016г., который не должен превышать 100 тыс. рублей.

Размер выплаченного вознаграждения за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (выполнение функций Ревизионной комиссии) в течение 2015 года составил 80 тыс. рублей.

Размер выплаченного вознаграждения за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (выполнение функций Ревизионной комиссии) за

корпоративный год (с даты избрания Совета директоров на Годовом общем собрании акционеров 16 июня 2015 года до 30 апреля 2016 года) составил 80 тыс. рублей.

**Подразделение внутреннего аудита:**

Заработная плата работникам Подразделения внутреннего аудита Общества, состоящим в штате, выплачивается в соответствии с трудовыми договорами, заключенными между Обществом и работниками. Общий размер заработной платы, выплаченной работникам Подразделения внутреннего аудита Общества, состоящим в штате, выплачивается в соответствии с трудовыми договорами, в течение 2015 года (за весь год), составил 3 124 тыс. рублей. За период с июля 2015г. по апрель 2016г. – 2 730 тыс. рублей.

***6. Корпоративное управление и Отчет Совета директоров о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления***

В 2015 году ПАО «М.видео» продолжило работу по усовершенствованию системы корпоративного управления Общества и приведение ее в соответствие к правилам листинга, а также рекомендациям Кодекса корпоративного поведения Общества и обновленного Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России.

В отчетном году Совет директоров Общества утвердил Положение о дивидендной политике, Положение о Комитете по назначениям и вознаграждениям, также вынесен на утверждение Общему собранию акционеров были Устав Общества, Положение об общем собрании акционеров и Положение о вознаграждениях и компенсациях. Выплачиваемых членам Совета директоров Общества. Во всех вышеуказанных документах Обществом были учтены изменения, внесенные в законодательство РФ, а также рекомендации нового Кодекса корпоративного управления. В Обществе сформирован Совет директоров, состоящий из 9 членов, 4 члена Совета директоров полностью отвечают критериям независимости, предусмотренным правилами листинга на российской бирже (ЗАО «ММВБ») и рекомендациям Кодекса корпоративного управления Банка России. В Совете директоров Общества действуют два комитета – Комитет по аудиту и Комитет по назначениям и вознаграждениям.

В Обществе работает Корпоративный секретарь, в чьи функции входит обеспечение соблюдения Обществом и органами управления порядка подготовки и проведения Общего собрания акционеров и заседаний Совета директоров, а также обязательное раскрытие информации об Обществе. Корпоративный секретарь назначается Советом директоров и обладает полной независимостью от исполнительных органов Общества и его дочерних компаний при выполнении своих должных обязанностей.

В соответствии с требованиями законодательства Советом директоров Общества назначено должностное лицо, в обязанности которого входит осуществление контроля за соблюдением требований Федерального закона №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ». Указанные обязанности были возложены на Корпоративного секретаря Общества. В Обществе утвержден внутренний документ «Порядок доступа к инсайдерской информации ПАО «М.видео» и составлен Перечень инсайдерской информации.

При совершении Обществом действий, которые могут привести к существенным корпоративным изменениям, Общество обеспечивает акционерам возможность влиять на их совершение путем установления прозрачной и справедливой процедуры. Положения Устава содержат требование одобрения сделок, связанных с приобретением, отчуждением, возможностью отчуждения Обществом прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет 5 и более процентов

от балансовой стоимости активов Общества и его дочерних обществ, определенной на основании последней имеющейся консолидированной отчетности, за исключением сделок по размещению акций Общества и сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности.

Для эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества избран специальный орган – Ревизионная комиссия. Все члены Ревизионной комиссии не являются сотрудниками Общества. В составе Ревизионной комиссии отсутствуют лица, которые признавались бы виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти.

Общество стремится следовать основным принципам раскрытия информации об Обществе и о Группе в целом, обеспечивая регулярность и оперативность предоставления информации, доступность такой информации для акционеров и иных заинтересованных лиц, достоверность и полноту ее содержания, соблюдения разумного баланса между открытостью и соблюдением коммерческих интересов. Общество полностью соблюдает требования законодательства и правила листинга российских бирж по публичному раскрытию информации. Общество раскрывает информацию в ленте новостей, на своем веб-сайте в сети Интернет, регулярно публикует информацию о деятельности Группы в средствах массовой информации, издает корпоративный журнал, выходящий ежемесячно.

Совет директоров, обеспечивает разработку стратегии развития Общества, а также общее руководство деятельностью Общества, осуществляет контроль за исполнительными органами дочерних структур, знакомясь с отчетами деятельности Компании, утверждает финансовую отчетность Общества.

### ***6.1. Обращение Председателя Совета директоров***

В своем первом годовом обращении на посту Председателя, я с радостью заявляю об успешном завершении года и хороших результатах Компании с точки зрения своих стратегических целей.

#### Результаты года

Прошедший год был позитивным годом для М.видео. Мы добились хороших результатов в части увеличения своей доли рынка, несмотря на сложную ситуацию в экономике страны. Компания следовала стратегическим целям, стремясь улучшить и доработать каждое из приоритетных направлений своей деятельности: ассортимент, модель Omni и интернет-продажи, новые магазины и качество сервиса.

Бренд М.видео остается лидером на рынке бытовой техники и электроники, и я очень рад начатой работе, с тем, чтобы продолжить в том же направлении и привнести еще больший вклад в успех компании в будущем; надеюсь, что в 2016 году многие покупатели узнают больше о наших товарных новинках и услугах, однако полагаю, что на сегодняшний день российские покупатели прекрасно осведомлены о преимуществах приобретения домашней электроники в М.видео и неоднократно совершали покупки в наших магазинах.

Компания остается финансово устойчивым предприятием с высоким положительным денежным потоком и стабильным балансом, что гарантирует устойчивое развитие нашего бизнеса в будущем.

#### Совет директоров

Начиная с Годового общего собрания акционеров, состоявшегося в июне 2015 года Совет директоров состоит из меня на посту Председателя, Вальтера Коха, Эдриана Берлтона и Александра Присяжнюка в качестве независимых неисполнительных директоров, Дэвида Хамида, Утто Кройзена и Криса Паркса в качестве неисполнительных директоров, Александра Тынкована и Павла Бреева в качестве исполнительных директоров.



### Корпоративное управление

Совет Директоров Публичного акционерного общества «М.видео» в целях обеспечения наибольшей прозрачности управления подтверждает неизменную готовность следовать лучшим стандартам корпоративного управления. В своей деятельности ПАО «М.видео» в частности и группа М.видео в целом полагается на лучшие международные и российские практики в области корпоративного управления. ПАО «М.видео» сохраняет приверженность высоким стандартам корпоративного управления. Эти стандарты играют важнейшую роль в обеспечении устойчивого развития и эффективной работы Компании в долгосрочной перспективе, а также в поддержании доверия инвесторов. Система корпоративного управления «М.видео» претерпела значительные изменения в ходе подготовки Компании к выходу на Московскую фондовую биржу в конце 2007 года. В будущем «М.видео» намерена продолжить развитие и совершенствование практики корпоративного управления, начатое в 2007 году, в том числе в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления Банка России, с целью повышения рыночной стоимости акций Общества (капитализации).

«М.видео» придерживается следующих основных принципов корпоративного управления:

- Реализация эффективных и прозрачных механизмов обеспечения прав и интересов акционеров, предоставленных законодательством РФ, Уставом и иными внутренними документами Общества, а также рекомендуемых принятыми в международной практике стандартами корпоративного управления;
- Общество придерживается политики равного отношения ко всем акционерам, независимо от размера пакета акций, которым они владеют, их национальности или юрисдикции;
- Общество стремится обеспечить реализацию прав акционеров на участие в управлении Обществом путем участия акционеров в работе собраний, голосования по вопросам повестки дня, своевременного получения информации о деятельности Общества, органов управления и контрольно-ревизионных органов;
- в Совет директоров Общества входят независимые директора, при Совете директоров создано два Комитета;
- функции секретаря Совета директоров и общего собрания выполняет Корпоративный секретарь, назначаемый Советом директоров и подотчётный Совету директоров Общества;
- система вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых сотрудников регламентируется соответствующими внутренними документами Общества и его дочерних компаний.

Сегодня в мире существует довольно много различных моделей корпоративного управления. В зависимости от особенностей каждая страна формирует свою специфическую модель корпоративного управления. Вместе с тем все национальные системы корпоративного управления основываются на четырех моделях корпоративного управления: англо-американской, континентальной, японской и семейной. Ни одна модель не обладает очевидными преимуществами перед другими, и не может быть названа универсальной. Наоборот, в последнее десятилетие характеризуется конвергенцией различных систем корпоративного управления практически для всех ведущих стран мира. Российская практика корпоративного управления также не укладывается ни в одну из классических моделей. Ее специфика определена историей возникновения отечественных компаний в результате массовой приватизации и последующего перераспределения собственности, которое привело к ее высокому уровню концентрации и низкому уровню отделения собственности от управления. Другой отличительной чертой российских акционерных обществ является наличие специфических «тесных» отношений между управленцами компаний и владельцами крупных пакетов акций.

Вместе с тем, корпоративная модель управления в «М.видео», на мой взгляд, более близка к континентальной модели, характеризующейся двухуровневой структурой: Наблюдательный совет (обладающий контролирующими функциями, и Правление, которое наделено всей

полнотой исполнительной власти; высший орган управления - Собрание акционеров) с определенными элементами семейной модели. По мнению ряда исследователей, семейные фирмы представляют собой устаревшую форму консолидации капитала и не являются эффективной формой ведения бизнеса. Однако, как свидетельствуют данные, от 45 до 75% ВВП промышленно развитых стран приходится именно на долю семейных фирм<sup>10</sup>. Более того, семейные компании существуют значительно дольше в сравнении с компаниями, которые имеют большое количество собственников.

Наиболее существенные аспекты модели и практики корпоративного управления в Обществе:

- структура акционерного капитала – 57,65% акций Общества контролируется мажоритарным акционером, представитель которого является членом Совета директоров и Генеральным директором Общества;
- структура органов управления и их взаимодействие друг с другом: органы управления Общества представлены Советом директоров и Генеральным директором, высшим органом управления является Общее собрание акционеров. Функции Председателя Совета директоров и Генерального директора разделены. В Совет директоров Общества входят 9 членов, 4 из них - независимые директора, председателями Комитетов также являются независимые директора;
- корпоративный секретарь, назначается Советом директоров и обладает полной независимостью;
- структура органов контроля, механизм контроля исполнения решений: по решению Совета директоров в Обществе создано независимое Подразделение внутреннего аудита, подотчетное Совету директоров. Также ежегодно общее собрание избирает Ревизионную комиссию. В рамках деятельности внутреннего аудита, проверок, проводимых Ревизионной комиссией, а также ежедневной работы Корпоративного секретаря реализуется механизм контроля исполнения решений, принимаемых Советом директоров и Общим собранием акционером;
- в Обществе приняты и действуют Кодекс корпоративного управления, Устав и Положения об общем собрании акционеров в новой редакции, Положения о Совете директоров, о Корпоративном секретаре, о Комитетах Совета директоров, о внутреннем аудите, о контроле за финансово-хозяйственной деятельностью, о Ревизионной комиссии, Дивидендная политика, а также Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров.

Кроме того, среди существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в «М.видео» нужно выделить:

- открытость: общество регулярно информирует инвесторов обо всех ключевых событиях, своих результатах, планах и намерениях (все материалы всегда доступны на сайте компании);
- учет интересов акционеров: при принятии стратегических решений, Общество стремится учесть эффект таких решений для всех своих акционеров: например, Общество регулярно (несколько раз в год) проводит роуд-шоу для представления инвесторам основных достижений и планов на будущее, дважды в год (в ходе публикации отчетности по МСФО) проводит телефонные конференции менеджмента для инвесторов и аналитиков, регулярно проводит встречи с инвесторами в формате «1:1» как в своем офисе в Москве, так и в ходе различных российских и международных конференций;
- доступность: инвесторы и акционеры в течение года имеют возможность встречи с независимыми членами Совета директоров в формате «1:1», то есть без участия представителей исполнительных органов Компании по запросу.

Методология комплексной самооценки качества корпоративного управления в Обществе, состоит из сравнительной оценки каждого принципа корпоративного управления в Обществе на его соответствие рекомендациям Кодекса корпоративного управления, рекомендованного

<sup>10</sup> Neubauer E. *The Family Business. In Governance for sustainability/ E. Neubauer. L., 2008.*

Банком России, по четырем бальной шкале, а также в процентом выражении.

Совет Директоров, исполнительные органы и Корпоративный секретарь Общества обеспечивают надлежащее и своевременное раскрытие информации, прозрачность, а также эффективную работу систем управления рисками и внутреннего контроля. В рамках дальнейшего развития и совершенствования практики корпоративного управления в Обществе в следующем году планируется: увеличить количество независимых директоров в Совете директоров, утвердить обновленную матрицу рисков для группы «М.видео», утвердить и внедрить матрицу разделения полномочий между органами управления Общества и органами управления его дочерних компаний, и в рамках этого, возможно, привлечь новых профессионалов в команду «М.видео».

Будучи Председателем, я полностью привержен поддержанию высоких стандартов корпоративного управления и стремлению к большей прозрачности в части наших планов и проектов по развитию бизнеса «М.видео». Я удовлетворен результатами, которые Компания показала в отчетном году, и продолжу следить за тем, чтобы корпоративное управление было на первом плане по мере нашего движения вперед.

#### Дивиденды

Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденды за 2015 год в размере 20 рублей на акцию. В случае одобрения данной рекомендации акционерами на Годовом Общем собрании 20 июня 2016 года, выплата будет осуществлена не позднее 5 августа 2016 года акционерам, зарегистрированным в реестре на 1 июля 2016 года.

Джон Колман

Председатель Совета директоров ПАО «М.видео»

## **6.2. Отчет Комитета по аудиту Совета директоров за 2015 год**

### ***Введение***

Настоящий отчет утвержден Советом директоров Общества (Протокол №107/2016 от 23.03.2016 г.) и подготовлен в соответствии с Положением о Комитете по аудиту Общества. Комитет по аудиту является консультативно-совещательным органом Совета директоров, создаваемым для рассмотрения вопросов, отнесенных Положением к компетенции Комитета. В своей деятельности Комитет руководствуется рекомендациями и требованиями российского регулятора в области финансовых рынков, требованиями Московской фондовой биржи, Уставом Общества, решениями Общих собраний акционеров и Совета директоров.

### ***Роль Комитета по аудиту***

Совет директоров делегировал Комитету по аудиту полномочия по рассмотрению и контролю за полнотой и целостностью финансовой отчетности, а также иных официальных заявлений, относящихся к финансовым результатам и показателям Группы; рассмотрению спорных вопросов в области политики по подготовке отчетности и принимаемых решений в части их отражения в финансовой отчетности; проверке систем внутреннего контроля; контролю за эффективностью выполняемой функции внутреннего аудита; ознакомлению и последующему утверждению плана работы Подразделения внутреннего аудита на год, проведению ежегодной оценке работы внешнего аудитора; по контролю за независимостью внешнего аудитора; рассмотрению и утверждению размера вознаграждения внешнего аудитора, условий сотрудничества с ним, а также предоставлению рекомендаций, в случае необходимости переназначения внешнего аудитора. Объем полномочий Комитета по аудиту закреплен Положением о Комитете по аудиту, который доступен на корпоративном сайте.

***Состав и заседания***

По состоянию на 1 января 2015 и на 31 декабря 2015 года состав Комитета не менялся, в Комитет по аудиту в 2015 году входили Дэвид Хамид и Александр Присяжнюк (Председатель). Александр Присяжнюк является независимым, а Дэвид Хамид, ввиду истечения срока независимости, неисполнительным директором Совета директоров Общества. Председатель Комитета обладает соответствующим опытом и навыками. В 2015 году состоялось 5 (пять) заседаний Комитета по аудиту, их них: 4 – очных и 1 - очно-заочное заседание, проведенное посредством конференц-звонка. Члены Комитета приняли участие во всех заседаниях, состоявшихся в 2015 году. На все очные заседания Комитета по аудиту были приглашены представители внешнего аудитора (ЗАО «Делойт энд Туш» - далее - Делойт), Финансовый директор и Руководитель подразделения внутреннего аудита Общества с тем, чтобы члены Комитета по аудиту обладали полной и достоверной информацией необходимой им для выполнения своих функций в Комитете. Кроме того, в течение 2015 году члены Комитета встречались отдельно с представителями внешнего аудитора.

***Ключевые вопросы, рассмотренные Комитетом по аудиту в отчетном году***

В 2015 году Комитет на ежеквартальной основе рассмотрел результаты финансовой отчетности ПАО «М.видео», подготовленной по МСФО, а также результаты аудита или обзора указанной отчетности. Кроме того, на всех очных заседаниях Комитета рассматривались отчеты подразделения внутреннего аудита о ходе реализации годового плана внутреннего аудита на 2015 год, а также основных результатах деятельности.

Комитетом по аудиту были предварительно рассмотрены и выработаны рекомендации Совету директоров по следующим вопросам:

- утверждения полугодовой и годовой бухгалтерской отчетности и годового отчета Общества за 2015 г.;
- утверждения Положения о дивидендной политике Общества в новой редакции;
- утверждения Положения о Комитете по аудиту Общества;
- утверждения Матрицы авторизации группы М.видео в новой редакции;
- утверждения списка банков для сотрудничества по размещению депозитов и установления лимитов;
- избрания внешнего аудитора Общества на 2015 г. и размера его вознаграждения;
- утверждения плана внутреннего аудита на 2016 г. и установления основных показателей эффективности;
- проведения оценки достижения основных показателей эффективности за 2014 год.

В отчетном году Комитет по аудиту рассмотрел отчеты Подразделения внутреннего аудита по запасам магазинов, по электронной коммерции: бонусные рубли и промо-коды, по пост-аудитам и поставил следующие ключевые задачи менеджменту по:

- дальнейшему усовершенствованию контролей в казначействе (сбор выручки, контроль за оборотным капиталом);
- разработке отчета, фиксирующего изменения в условиях бонусных соглашений, используемых в расчетах – условия ККС/БКС и объема закупок;
- запуску пилотного проекта по непрерывной инвентаризации и анализ результатов;
- внедрению надлежащего контроля за расчётом бонусов PSP;
- внедрению надлежащего управленческого учета (разработка основных показателей эффективности, построение учетной иерархии и унифицированной методологии) и контролю за одноуровневой авторизацией в коммерческой дирекции;
- разработке и внедрению надлежащей системы и процедур риск менеджмента
- дальнейшему усовершенствованию объединения РСБУ и МСФО учетов

Комитет применяет систематическую процедуру отслеживания выполнения поставленных задач менеджменту. В качестве аудитора финансовой отчетности ПАО «М.видео» Комитетом по аудиту на 2014 год была рекомендована компания Делойт, которая позже была избрана в качестве аудитора Общества акционерами на годовом общем собрании 16 июня 2015 года. Аудитор Общества выдал положительное заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности по МСФО. Комитет по аудиту также рассмотрел отчетность Общества, составленную по российским положениям бухгалтерского учета, а также заключение аудитора и пришел к выводу, что отчетность по РСБУ не противоречит консолидированной финансовой отчетности по МСФО с учетом различий учетных норм и того факта, что в состав бухгалтерской отчетности по РСБУ включены лишь результаты деятельности управляющей компании. В 2015 году компания успешно прошла налоговую проверку за период 2012-2013, также результат проверки не подтвердил возможного риска доначисления НДС на бонусы поставщиков.

По результатам наблюдения за проведением внешнего аудита Комитет по аудиту пришел к выводу, что аудит был проведен профессионально, и рекомендовал Совету директоров вынести финансовую отчетность и заключение внешнего аудитора на одобрение акционеров на годовом Общем собрании. Председателем Комитета регулярно проводились рабочие встречи с топ-менеджерами группы М.видео, представителями внешних аудиторов, руководителем внутреннего аудита.

#### ***Сопутствующие аудиту услуги, оказываемые внешним аудитором***

В 2015 году Комитет по аудиту утвердил оказание консультационных услуг одной из компаний группы внешнего аудитора по вопросу управленческой отчетности. Кроме того, менеджмент компании обратился в Делойт с просьбой провести аудит по ФОБО. Услуги, оказанные компанией группы, в которую входит внешний аудитор Общества, не имели конфликта интересов.

Все рекомендации Комитета по аудиту были приняты во внимание Советом директоров при принятии соответствующих решений.

Александр Присяжнюк  
Председатель Комитета по аудиту

### ***6.3. Отчет Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров за 2015 год***

#### ***Введение***

Настоящий отчет утвержден Советом директоров Общества (Протокол №107/2016 от 23.03.2016г.) и подготовлен в соответствии с Положением о Комитете по вознаграждениям и назначениям Совета директоров Общества (далее – Положение и Комитет соответственно). В своей деятельности Комитет руководствуется рекомендациями и требованиями Кодекса корпоративного управления Общества и Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России, правилами листинга Московской фондовой биржи, Уставом Общества, решениями акционеров и Совета директоров.

#### ***Роль Комитета по вознаграждениям и назначениям***

Совет директоров делегировал Комитету полномочия по определению критериев привлечения квалифицированных топ-менеджеров для обеспечения гарантий того, что Общество и его дочерние компании соблюдают политику по вознаграждениям и следуют практике успешного найма, развития и преемственности руководящего состава. Объем полномочий Комитета закреплен Положением, которое доступно на корпоративном сайте.

***Состав и заседания***

За период с 1 января 2015 по 31 декабря 2015 года в составе Комитета по вознаграждениям и назначениям произошли изменения. В июне 2015 года в состав Комитета вошел Джон Колман после выхода Питера Герфи из Совета директоров Общества. По состоянию на 31 декабря 2015 года в Комитет входили Джон Колман, Дэвид Хамид и Вальтер Кох (избран Председателем Комитета на заседании Совета директоров 18 июня 2015 года). Вальтер Кох и Джон Колман являются независимыми и неисполнительными директорами, Дэвид Хамид – является неисполнительным директором. В 2015 году состоялось 7 заседаний Комитета по вознаграждениям и назначениям, из них: 4 – очных и 3 - очно-заочных, проведенных посредством конференц-звонка. Члены Комитета приняли участие во всех заседаниях, состоявшихся в 2015 году. На все очные заседания Комитета по вознаграждениям и назначениям в качестве гостей были приглашены Тынкован А.А. - Генеральный директор Общества и Президент операционной компании и Малеева Н.В, - Руководитель Дирекции по персоналу операционной компании. В течение года члены Комитета также провели ряд встреч с представителями рекрутинговых компаний по вопросу поиска кандидата на позицию Финансового директора, Главного исполнительного директора, а также кандидатов в Совет директоров на позицию Председателя Комитета по аудиту.

***Ключевые вопросы, рассмотренные Комитетом по вознаграждениям и назначениям в отчетном году***

В 2015 году в Комитет сохранил фокус на тех же вопросах, что и в прошлом году, кроме того, Комитетом были предварительно рассмотрены и выработаны рекомендации Совету директоров по следующим вопросам:

- введение в должность вновь избранного Председателя Совета директоров;
- показателей результативности работы Дирекции по персоналу дочерней компании Общества;
- оценки достижения топ-менеджерами дочерней компании ключевых показателей эффективности (KPIs) для согласования размера вознаграждения за 2015 год;
- утверждение ключевых показателей эффективности (KPIs) топ-менеджмента дочерней компании на 2015 год;
- уровню заработных плат без увеличения общего бюджета дирекции на 2015 год;
- пересмотра и внесения изменений в процедуры отбора высококвалифицированных специалистов для целей соответствия лучшим рыночным практикам;
- досрочного прекращения трудового договора с топ-менеджером дочерней компании Общества (экс - Финансовый директор);
- определения профиля кандидатов на позицию нового Финансового директора группы М.видео, интервью и оценка кандидатов, разработка и согласование (i) существенных условий найма, (ii) критериев определения фиксированной (годовой) заработной платы, годовой (нефиксированной) премии на основе ключевых финансовых и нефинансовых показателей группы М.видео, долгосрочной системы мотивации, призванной привести интересы Финансового директора в соответствие с интересами акционеров Общества, (iii) критериев оценки работы Финансового директора, рекомендации Совету директоров по кандидатам на позицию Финансового директора;
- определения профиля кандидатов на позицию Главного исполнительного директора операционной компании, интервью и оценка кандидатов, разработка и согласование (i) существенных условий найма, (ii) критериев определения фиксированной (годовой) заработной платы, годовой (нефиксированной) премии на основе ключевых финансовых и нефинансовых показателей группы М.видео, долгосрочной системы мотивации, призванной привести интересы Главного исполнительного директора в соответствие с интересами акционеров Общества, (iii) критериев оценки работы Финансового директора, рекомендации Совету директоров по кандидатам на позицию Главного исполнительного директора;

- определения профиля кандидатов в Совет директоров с опытом работы в сфере финансов /аудита на позицию Председателя Комитета по аудиту, интервью и оценка кандидатов, рекомендации Совету директоров по кандидатам на позицию Председателя Комитета по аудиту;
- определение новой структуры вознаграждения членов Совета директоров за корпоративный год 2015-2016;
- рассмотрение Положения о комитете по назначением и вознаграждениям в новой редакции;
- рекомендации акционерам общества по вопросу утверждения Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров ПАО «М.видео».

Все рекомендации Комитета по вознаграждениям и назначениям были приняты во внимание Советом директоров при принятии соответствующих решений.

**6.4. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления**

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.	<b>Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.</b>			
1.1.1.	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения общего собрания. 2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как "горячая линия", электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
1.1.2.	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию	1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров опубликовано на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания. 2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/>	

	в нем.	документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в Совет директоров и Ревизионную комиссию Общества.	соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
1.1.3.	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.	1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки дня общих собраний, проведенных в отчетных период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	В состав материалов к общему собранию акционеров, состоявшемуся в отчетном году вошли рекомендации Совета директоров по отдельным вопросам повестки дня. При подготовке к проведению собрания в следующем году будут включены позиции совета директоров по каждому вопросу повестки дня общего собрания, в состав материалов к общему собранию акционеров.
1.1.4.	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	



1.1.5.	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.	<input type="checkbox"/> не соблюдается	Соответствующее дополнение будет внесено в Положение об общем собрании акционеров и вынесено на утверждение общего собрания акционеров на ближайшем собрании
1.1.6.	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов. 2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. 3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	Для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях посредством телекоммуникационных средств связи необходимо иметь специально разработанное программное обеспечение (ПО), сертифицированное уполномоченным органом государственной власти в соответствии с требованиями законодательства о защите персональных данных и обеспечивающее защищенные каналы связи. В отчетном году ПО, которое бы отвечало необходимым критериям, на рынке программного обеспечения представлено не было и Обществу не удалось его найти. В течении следующего года Обществом будет предпринята работа по систематическому мониторингу рынка программного обеспечения и в случае появления ПО, отвечающего нужным критериям Общество рассмотрит вопрос о его приобретении и

				имплементации.
1.2.	<b>Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.</b>			
1.2.1.	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	<p>1. В обществе разработана, утверждена Советом директоров и раскрыта дивидендная политика.</p> <p>2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> соблюдается	
1.2.2.	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	<input type="checkbox"/> соблюдается	
1.2.3.	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	<input type="checkbox"/> соблюдается	
1.2.4.	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости	В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами,	<input type="checkbox"/> соблюдается	

		приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.		
1.3.	<b>Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.</b>			
1.3.1.	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделил надлежащее внимание.	<input checked="" type="checkbox"/>	соблюдается
1.3.2.	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/>	не соблюдается
				Квазиказначейские акции появились в результате реализации программы долгосрочной мотивации сотрудников Компании и его дочерних обществ (Компания выкупила собственные акции с целью их последующего распределения среди работников). Принимая во внимание незначительную долю квазиказначейских акций (0,1318%) учет голосов данным пакетом никак не мог и никак не повлиял на итоги голосования по вопросам повестки дня общего собрания акционеров, проводимого в отчетном году
2.1.	<b>Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.</b>			

2.1.1.	<p>Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.</p>	<p>1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов.</p> <p>2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.</p>	<p><input type="checkbox"/>   соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/>   соблюдается</p>	
2.1.2.	<p>Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.</p>	<p>В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.</p>	<p><input type="checkbox"/>   соблюдается</p>	
2.1.3.	<p>Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.</p>	<p>1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.</p> <p>2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.</p>	<p><input type="checkbox"/>   соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/>   соблюдается</p>	
2.1.4.	<p>Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым</p>	<p>1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных</p>	<p><input type="checkbox"/>   соблюдается</p>	

	руководящим работникам общества.	ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
2.1.5.	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
2.1.6.	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
2.1.7.	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается частично	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества, однако отдельным вопросом повестки дня вопрос о практике корпоративного управления в обществе в отчетном году не выносился. В отчетном году, в рамках приведения в соответствие практики корпоративного управления в Обществе с требованиями действующего законодательства РФ, правилами листинга

				<p>Московской биржи и рекомендациями Кодекса корпоративного управления, Совет директор рассмотрел и утвердил Положение о комитете по назначением и вознаграждениям, Дивидендную политику Общества в новой редакции, а также рекомендовал общему собранию утвердить Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров, Устав Общества и Положение об общем собрании акционеров в новой редакции.</p>
2.2.	<b>Совет директоров подотчетен акционерам общества.</b>			
2.2.1.	<p>Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.</p>	<p>1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами.</p> <p>2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p>	
2.2.2.	<p>Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.</p>	<p>В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p>	
2.3.	<b>Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.</b>			
2.3.1.	<p>Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений,</p>	<p>1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p>	

	относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	директоров. 2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
2.3.2.	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
2.3.3.	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
2.3.4.	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает	В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

	существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.			
2.4.	<b>В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.</b>			
2.4.1	<p>Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.</p>	<p>В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p>	
2.4.2.	<p>Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание</p>	<p>1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p> <p>2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается частично</p> <p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p>	<p>В отчетном году Комитет по назначению и вознаграждениям провел предварительную оценку кандидатов и сформировал рекомендацию Совету директоров в отношении кандидатов в члены Совета директоров, однако, акционерам</p>



	должно преобладать над формой.	независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров. 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	соответствующее заключение не представил в силу отсутствия данного требования в действующем законодательстве РФ и внутренних документах Общества. В следующем году Совета директоров учтет данную рекомендацию в своей работе.
2.4.3.	Независимые директора составляют не менее 1/3 избранного состава совета директоров.	Независимые директора составляют не менее 1/3 состава совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
2.4.4.	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	В отчетном году Общество не совершало существенных корпоративных действий с возможным конфликтом интересов.
2.5.	<b>Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.</b>			
2.5.1.	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель Совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя Совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
2.5.2.	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением	Эффективность работы председателя Совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности Совета директоров в отчетном периоде.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

	решений, принятых советом директоров.			
2.5.3.	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	Обязанность председателя Совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам Совета директоров по вопросам повестки заседания Совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	<input checked="" type="checkbox"/>	соблюдается
2.6.	<b>Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.</b>			
2.6.1.	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	<p>Внутренними документами общества установлено, что член Совета директоров обязан уведомить Совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки.</p> <p>1. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов.</p> <p>2. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>	<input checked="" type="checkbox"/>	<p>Внутренними документами общества установлено, что член Совета обязан уведомлять общество об известных ему совершенных или предполагаемых сделках, в которых он может быть признан заинтересованным лицом. По мнению общества, закрепление данного требования в Положении о совете директоров общества частично регулирует вопрос, связанный с возникновением конфликта интересов, однако, но не в полной мере т.к. не регламентирует действия члена Совета директоров в случае наступления подобной ситуации. Вместе с тем, Положение о Комитете по назначению и вознаграждениям, равно как и Положение о Комитете по аудиту предусматривают обязанность членов Комитета информировать Совет директоров общества о любых изменениях, связанных со статусом</p>

				независимости члена Совета директоров или о возникновении конфликта интересов в связи с решениями, которые должны быть приняты Советом директоров по рекомендации Комитета. Общество внесет соответствующие дополнения во внутренние документы общества в 2016 году.
2.6.2.	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/>	соблюдается
2.6.3.	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.	<input checked="" type="checkbox"/>  <input checked="" type="checkbox"/>	соблюдается  соблюдается



				<p>год). В силу того, что 7 из 9 членов Совета директоров общества являются нерезидентами и не проживают на территории РФ – в месте нахождения общества, закрепление данного положения во внутренних документах общества может существенно затруднить и замедлить процесс принятия решений. Если же вопрос важный, то заседаний проводится в очно-заочной форме путем участия в конференц-звонке с последующим голосованием бюллетенями.</p>
2.7.4.	<p>Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.</p>	<p>Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Уставом Общества не предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься Советом директоров квалифицированным большинством, не менее чем в 3/4 голосов, или же большинством голосов всех избранных членов Совета директоров т.к. в Обществе сложилась практика обязательного участия всех членов Совета директоров во всех заседаниях Совета директоров и его Комитетов. Вопрос о закреплении в Уставе Общества данной рекомендации будет рассмотрен Советом директоров до конца 2016 года.</p>

2.8.	<b>Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.</b>			
2.8.1.	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	<p>1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров.</p> <p>2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса.</p> <p>3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже 1 раза в квартал в течение отчетного периода.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается частично</p> <p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> соблюдается</p>	Ввиду наличия объективных причин (отсутствие независимых директоров с необходимым профессиональным опытом) в состав Комитета по аудиту в отчетном году входили два члена Совета директоров, Председатель Комитета – независимый директор, второй член Комитета потерял статус независимости ввиду истечения 7-летнего срока членства в Совете директоров общества. После избрания Совета директоров общества на следующем годовом собрании, состав Комитета планируется переизбрать в новом составе (только из независимых директоров).
2.8.2.	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	<p>1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров.</p> <p>3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается частично</p> <p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> соблюдается</p>	Ввиду наличия объективных причин (отсутствие независимых директоров с необходимым профессиональным опытом) в состав Комитета по аудиту в отчетном году входили три члена Совета директоров, Председатель Комитета – независимый директор, второй член Комитета потерял статус независимости ввиду истечения 7-летнего срока членства в Совете директоров общества, третий член

				Комитета – независимый директор. После избрания Совета директоров общества на следующем годовом собрании, состав Комитета планируется переизбрать в новом составе (только из независимых директоров).
2.8.3.	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	В отчетном году Советом директоров общества избран Комитет по вознаграждениям и номинациям, функционал которого соответствует рекомендациям Кодекса и правилам листинга Московской биржи.
2.8.4.	С учетом масштабов деятельности и уровня риска Совет директоров Общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности Общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	В отчетном периоде Совет директоров Общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается частично	При избрании Комитетов Совет директоров принимает во внимание задачи Совета директоров и приоритетные направления деятельности Общества (учитывает профессиональные навыки и умения, предыдущий опыт работы, статус независимости) при формировании составов Комитетов при Совете директоров. Совет директоров не принимал решения о формировании дополнительных Комитетов Совета директоров в отсутствие такой

				необходимости (приоритетные направления деятельности Общества не менялись в отчетном году).
2.8.5.	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	В целях проведения всестороннего обсуждения предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений в отчетном году любой член Совета директоров имел право принять участие в заседании любого комитета, созданного при Совете директоров. Данная рекомендация будет внедрена во внутренние документы Общества до конца 2016 года.
2.8.6.	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
<b>2.9.</b>	<b>Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.</b>			
2.9.1.	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается частично <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	Оценка (самооценка) работы Совета директоров проводилась в 2016 году т.к. 16 июня 2015 года Совет директоров Общества был переизбран годовым общим собранием акционеров и в него вошли два новых члена. В этой связи оценка работы Совета директоров в отчетном году за период 6 месяцев представлялась нецелесообразной с точки зрения полноты и объективности процедуры оценки. Результаты оценки



				(самооценки) будут рассмотрены на ближайшем про графику очном заседании Совета директоров.
2.9.2.	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант)	Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение 3-х последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	<input checked="" type="checkbox"/>  не соблюдается	В Обществе исторически сложилась практика проведения самооценки работы Совета директоров. В следующем году Общество учтёт данную рекомендацию Кодекса и организует проведение внешней независимой оценки работы Совета директоров.
3.1.	<b>Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.</b>			
3.1.1.	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре. 2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.	<input checked="" type="checkbox"/>  соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/>  соблюдается частично	Подробная биографическая информация о Корпоративном секретаре в отчетном году не была представлена на сайте Общества и в Годовом отчете т.к. данное требование законодательно не закреплено. Общество дополнило сведения о Корпоративном секретаре на своем сайте и включило их в настоящий Годовой отчет.
3.1.2.	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	<input checked="" type="checkbox"/>  соблюдается	
4.1.	<b>Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации</b>			

	<b>и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.</b>		
4.1.1.	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	В обществе принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается
4.1.2.	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.	В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается
4.1.3.	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых	Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается

	руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.		
4.1.4.	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	<input checked="" type="checkbox"/>	соблюдается
<b>4.2.</b>	<b>Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.</b>			
4.2.1.	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.	Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/>	соблюдается
4.2.2.	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров.	Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты	<input checked="" type="checkbox"/>	Внутреннего документа Общества, предусматривающего предоставление акций общества членам Совета директоров не принято. Любой член Совета директоров вправе



		членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.		законодательство РФ.
4.3.2.	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).</p> <p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через 3 года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p>	
4.3.3.	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	<p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p>	
5.1.	<b>В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.</b>			
5.1.1.	Советом директоров общества определены принципы и подходы к	Функции различных органов управления и подразделений общества в системе	<p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p>	

	организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной Советом директоров.		
5.1.2.	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	<input checked="" type="checkbox"/> ссоблюдается	
5.1.3.	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования Совета директоров или Комитета Совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	<input checked="" type="checkbox"/> ссоблюдается <input checked="" type="checkbox"/> ссоблюдается	
5.1.4.	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	В течение отчетного периода, Совет директоров или комитет по аудиту Совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	<input checked="" type="checkbox"/> ссоблюдается частично	В отчетном году Комитет по аудиту рассматривал вопросы эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общества. (Протокол №44/2015 от 16.06.2015 г.), однако, сведения о результатах оценки в Годовой отчет не включаются т.к. оценка не проводилась ввиду смены Финансового директора, функционально отвечающего за данные вопросы. Оценка будет проведена в 2016 году, результаты оценки будут отражены в Годовом отчете за

				2016 год.
<b>5.2.</b>	<b>Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организует проведение внутреннего аудита.</b>			
5.2.1.	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное Совету директоров или Комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	<input checked="" type="checkbox"/>	ссоблюдается
5.2.2.	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	<input checked="" type="checkbox"/>  <input checked="" type="checkbox"/>	соблюдается  ссоблюдается
<b>6.1.</b>	<b>Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.</b>			
6.1.1.	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	<input checked="" type="checkbox"/>  <input checked="" type="checkbox"/>	ссоблюдается  ссоблюдается частично
				В отчетном периоде Совет директоров при подготовке к годовому общему собранию акционеров утвердил в качестве способа сообщения о проведении собрания его публикацию в Российской газете, а также на сайте Общества, а также утвердил перечень материалов и способ ознакомления с информацией при подготовке к

				проведению годового общего собрания акционеров (по адресу местонахождения Общества, а также на официальном сайте Общества в сети интернет <a href="http://invest.mvideo.ru">invest.mvideo.ru</a> .
6.1.2.	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	<p>1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>не соблюдается</p>	<p>В отчетном году общество не опубликовало меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в Обществе ввиду ее отсутствия. Данная рекомендация доведена до сведения контролирующего лица относительно предоставления меморандум о планах в отношении корпоративного управления в Обществе и как только такой меморандум будет получен, Общество его опубликует.</p>
6.2.	<b>Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.</b>			
6.2.1.	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	<p>1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в РФ на таких</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>не соблюдается</p>	<p>Ценные бумаги Общества не обращаются на иностранных организованных рынках</p> <p>В течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также на английском языке, однако, не вся информация, подлежащая раскрытию с точки зрения требования российского</p>



		<p>рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.</p>	<p><input type="checkbox"/></p> <p>соблюдается частично</p>	<p>законодательства, была раскрыта на иностранном языке. Раскрытие всей информации, подлежащей опубликованию на иностранном языке требует дополнительных трудовых ресурсов, которых в Обществе на сегодняшний момент нет. Исполнительные органы Общества рассмотрит данную рекомендацию в следующем году.</p>
6.2.2.	<p>Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.</p>	<p>1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.</p>	<p><input type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>соблюдается частично</p>	<p>В отчетном году Общество не раскрывало полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет, однако, большая эта информации входит в состав ежеквартального отчета Общества, раскрываемого на сайте Общества, а также на странице в сети Интернет, используемой Обществом для раскрытия информации.</p>
6.2.3.	<p>Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.</p>	<p>1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах</p> <p>2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.</p>	<p><input type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>соблюдается</p>	

6.3.	<b>Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.</b>			
6.3.1.	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/>  соблюдается	
6.3.2.	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	<input checked="" type="checkbox"/>  соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/>  соблюдается частично	Информационной политикой Общества не определены случаи, в которых акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности. Данная рекомендация будет учтена до конца 2016 года при внесении изменений в Положение об информационной политике.
7.1.	<b>Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.</b>			
7.1.1.	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав	1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет	<input checked="" type="checkbox"/>  соблюдается частично	Устав Общества не содержит перечня сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, как и не содержит самого термина «существенные корпоративные действия». Уставом Общества предусмотрена специальная компетенция Совета директоров (компетенция расширена) по вопросам, связанным с

	<p>акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.</p>	<p>акционерам соответствующие рекомендации. 2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.</p>	<p style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></p> <p>соблюдается частично</p>	<p>существенными сделками дочерних компаний Общества, стоимостью свыше 5% от балансовой стоимости активов, а также определение позиции представителей Общества при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Обществу акциями и долями в уставном (паевом, складочном) капитале других организаций. Вопросы, которые согласно данной рекомендации Кодекса относятся к существенным корпоративным действиям, находятся в компетенции общего собрания акционеров Общества и согласно Уставу Общества данные вопросы рассматриваются по предложению Совета директоров. В отчетном году Общество не совершало существенных корпоративных действий.</p>
<p>7.1.2.</p>	<p>Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.</p>	<p>В общества предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.</p>	<p style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></p> <p>не соблюдается</p>	<p>В Обществе не предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения, однако, Положение о Совете директоров Общества предусматривает обязанность членов Совета директоров</p>

				уведомлять Общество об известных им совершенных или предполагаемых сделках, в которых они могут быть признаны заинтересованными лицами. Данная процедура будет внедрена до конца 2016 года.
7.1.3.	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> ссоблюдается	
7.2.	<b>Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.</b>			
7.2.1.	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	<input checked="" type="checkbox"/> ссоблюдается	
7.2.2.	Правила и процедуры, связанные с осуществлением	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения	<input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	В отчетном году, а также в предыдущие три года Общество не



Бухгалтерская отчетность Общества по РСБУ и консолидированная финансовая отчетность Общества по МСФО за 2015 года была утверждена Советом директоров Общества (Протокол №107/2016 от 23.03.2016) и раскрыта на сайте Общества, а также на странице в сети Интернет, ООО "Интерфакс-ЦРКИ" – информационного агентства, аккредитованного ЦБ РФ на раскрытие информации и используемого Обществом для раскрытия информации (<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11014>).

Заключение по бухгалтерской отчетности за 2015 год и по консолидированной финансовой отчетности Общества по МСФО за 2015 года предоставлено аудитором Общества - ЗАО «Делойт и Туш СНГ». По мнению аудитора, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

### **Информация об аудиторе**

Аудит финансовой отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерской отчетности, а также отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, проводит ЗАО «Делойт и Туш СНГ».

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Делойт и Туш СНГ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Делойт и Туш СНГ»*

Место нахождения: *125047, г. Москва, ул. Лесная, д.5*

ИНН: *7703097990/ОГРН: 1027700425444*

Телефон: *+7(495) 787-0600/Факс: +7(495) 787-0600*

Адрес электронной почты: [www.deloitte.ru](http://www.deloitte.ru)

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов «Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Палата России» от 20 мая 2009 года № 3026

### **6.5. Социальная ответственность**

Сеть «М.Видео» - крупнейший в России продавец бытовой техники и электроники, и компания много работает над тем, чтобы аппаратура, которая приобретается в магазинах не просто надёжно и долго работала, но и не вредила окружающей среде. Несмотря на красный цвет своей корпоративной символики, Компания по своей сути является «зеленой» и проявляет бережное отношение к окружающей среде.

2013 год стал поворотным для многих направлений корпоративной социальной ответственности: в феврале 2013 года в Группой М.видео был учрежден еще один благотворительный фонд – «Красивые дети в красивом мире». В названии фонда отражены основные направления работы – помощь детям и природе. Фонд «Красивые дети в красивом мире» реализует две благотворительные программы: «Красивые дети» и «Красивый мир».

В 2015 году в рамках программы «Красивые дети» запущен совместный проект группы М.видео и фонда «Добрые ящики». Ящики для сбора пожертвований установлены в 130 магазинах «М.Видео». Благодаря помощи сотрудников магазинов и активности покупателей мы смогли помочь еще большему количеству малышей с челюстно-лицевой патологией. Также фонд в рамках программы «Красивый мир» поддержал 5 ярких природоохранных проектов в национальных парках и заповедниках России:

#### **Проект «Остров медведей» - Заповедник «Брянский лес»**

Изучение и сохранение популяции бурого медведя. В рамках программы созданы генетические паспорта животных. Несколько медвежат завезены из питомника и выпущены в дикую природу для обновления популяции. <http://www.bryansky-les.ru/science-activities/ostrov-medvedey/>

**«Восстанавливаем леса – возвращаем зубров» - Национальный парк «Угра»**

Реставрация уникальных ландшафтов широколиственных лесов, восстановление популяции зубра. В парк завезены 4 зубра, посажено 10 га широколиственного леса. Сотрудники компании «М.Видео» приняли участие в двух волонтерских акциях и посадили 10 тыс. саженцев дуба.

[http://www.parkugra.ru/projects/zubry/vosstanavlivaem\\_lesa.php](http://www.parkugra.ru/projects/zubry/vosstanavlivaem_lesa.php)

**Путешествие в страну «Бердландия» в национальном парке «Себежский»**

Озера национального парка «Себежский» отличаются большим разнообразием птиц. Для наблюдения, изучения и учета перелетных и зимующих птиц построена наблюдательная вышка на берегу одного из озер, где можно встретить более шестидесяти видов пернатых. Вышка также помогает в противопожарной охране территории. <http://www.seb-park.ru/news/13-04-2015proj.html>

**Информационный центр «Музей летучей мыши» в национальном парке «Самарская Лука»**

На территории национального парка «Самарская Лука» находится уникальная, крупнейшая в России зимовка летучих мышей, занесенных в Красную книгу. Мыши зимуют в штольнях, которые пользуются большой популярностью среди туристов. Человеческое воздействие (шум, температурный режим и др.) угрожает рукокрылым. Для перенаправления потока туристов от штолен создан информационный центр «Музей летучей мыши». Он знакомит гостей национального парка с жизнью летучих мышей и формирует у посетителей доброжелательное отношение к этим животным. <http://www.npsamluka.ru/mbt>

**«Крылья» в заповеднике «Кузнецкий Алатау»**

Создание первого в Кузбассе реабилитационного центра для пострадавших птиц. После лечения выздоровевших птиц выпускают на волю, а тех, которые потеряли способность выживать в дикой природе, оставляют жить в реабилитационном центре. <http://krilya.kuz-alatau.ru/#midl>

Общая сумма поступлений в отчетном году составила 20 757 748 рублей, из которых: 72% - вклад учредителя фонда, 26% - пожертвования частных лиц и прочих организаций, 2% - остаток средств с прошлого года.

**Программа «Красивые дети»** направлена на предоставление финансовой помощи в проведении высокотехнологичного лечения детям с врожденными проблемами в челюстно-лицевой области. Главный партнёр Фонда - «Научно-практический центр «Бонум», Екатеринбург. В 2015 году в рамках программы «Красивые дети» было проведено 93 операции 68 детям из самых разных регионов России. В целом за три года работы программы было подарено 228 улыбок (1 улыбка = 1 операция) 184 детям из 73 регионов РФ.

Кроме того, «М.видео» стала первой национальной розничной сетью, прекратившей продажу ламп накаливания, которые могут быть заменены новыми высококачественными энергосберегающими лампами, а также телевизоров устаревших моделей. Мы регулярно проводим различные кампании по утилизации бытовой техники при покупке новых моделей.

**6.6. Управление талантами**

Отчетный, 2015 год был непростым для российского ритейла. В условиях новой экономической реальности фокус на эффективность каждого сотрудника компании значительно возрастает.

Поэтому в это непростое время мы удвоили усилия и продолжили внедрение и реализацию программ по адаптации, обучению и развитию персонала.

Проекты в этой сфере принесли видимый экономический эффект: значительно (на 17% к 2014 году) снизилась средняя текучесть персонала, достигнув одного из наиболее низких в отрасли показателей – 32%, на 8,6% выросла эффективность продаж сопоставимых магазинов (объем продаж, приходящийся на одного сотрудника, Full Time Equivalent employee, ФТЕ). Наши усилия были высоко оценены профессиональным сообществом, что позволило компании «М.Видео» стать лауреатом нескольких престижных премий в области управления персоналом. Так, впервые мы одержали победу в премии «HR-бренд 2015». В своей работе мы продолжаем активно использовать все самые современные средства коммуникации и с кандидатами, и с персоналом компании. В 2015 году активное развитие получили проекты MyJobby (сообщество в социальной сети «ВКонтакте») и «Репа» (система нематериальной мотивации), которые на сегодняшний день являются одними из основных инструментов взаимодействия между сотрудниками сети.

Сотрудники Компании являются неотъемлемой составляющей ее конкурентной силы. Мы придаем исключительное значение подбору кадров и их обучению для формирования корпоративной культуры Компании на основе сильного и сплоченного коллектива. Мы проводим программы обучения разных уровней, чтобы обеспечить знание персоналом наших товаров и современных тенденций. Подготовку для Компании будущих директоров магазинов и заведующих отделами обеспечивает корпоративный университет. На сегодня 98% вакансий на менеджерские позиции в розничной сети замещается за счет внутреннего кадрового резерва; благодаря внутренним назначениям достигается ощутимая экономия бюджета на подбор и обучение директоров магазинов.

В прошедшем году 251 студент профильных учебных заведений поучаствовал в проекте «Кафедра «М.Видео», 196 студентов были приняты на практику, 175 — трудоустроены в компанию. Кроме того, 108 сотрудников розницы приняли участие в новой программе «Карьера без барьеров», предусматривающей трудоустройство в нашем центральном офисе после работы в магазинах сети.

**Информация для акционеров:**

Денис Давыдов - Директор по связям с инвесторами

Тел: +7 (495) 644-2848 доб. 7064/E-mail: [ir@mvideo.ru](mailto:ir@mvideo.ru)

Яна Хавасова - Корпоративный секретарь

Тел: +7 (495) 644-2848 доб. 7522/E-mail: [yana.khavasova@mvideo.ru](mailto:yana.khavasova@mvideo.ru)

**Регистратор Общества:** АО «Регистратор Р.О.С.Т.»

Юридический адрес: г. Москва, ул. Стромынка, д.18, корп.13

Почтовый адрес: 107996, г. Москва, ул. Стромынка, д.18, а/я 9

Телефон/факс (495)771-73-36/ 771-73-34

Генеральный директор  
ПАО «М.видео»



Тынкован А.А.



**Публичное акционерное общество  
«М.видео»**

**Бухгалтерская отчетность за 2015 год  
и аудиторское заключение**

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам ПАО «М.видео»

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ПАО «М.видео» (далее «Компания»), состоящей из:

- Бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2015 года;
- Отчета о финансовых результатах за 2015 год;
- Приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
  - Отчета об изменениях капитала за 2015 год;
  - Отчета о движении денежных средств за 2015 год;
  - Пояснений к бухгалтерской отчетности.

### Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about). Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте [www.deloitte.ru/about](http://www.deloitte.ru/about).

## Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «М.видео» по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

DELOITTE & TOUCHE

23 марта 2016 года  
Москва, Российская Федерация

Седов А.В., партнер  
(квалификационный аттестат аудитора № 01-000487 от 13 февраля 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудируемое лицо: ПАО «М.видео»

Свидетельство о государственной регистрации № 77  
№008748648. Выдано Межрайонной инспекцией Федеральной  
налоговой службы №46 по г. Москве 25.09.2006 г.

Место нахождения: 105066, Москва, ул. Нижняя  
Красносельская, 40/12, корп. 20.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.  
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77  
№ 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией  
МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская  
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
на 31 декабря 2015 года

Организация	<b>ПАО «М.видео»</b>	Дата (число, месяц, год)	<b>31.12.2015</b>	<b>К О Д Ы</b>
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	71630621	0710001
Вид экономической деятельности	<b>Деятельность по управлению финансово-промышленными и холдинг-компаниями</b>	ИНН	7707602010	
Организационно-правовая форма/форма собственности	<b>Публичное акционерное общество/Собственность иностранных юридических лиц</b>	по ОКВЭД	74.15	
Единица измерения	<b>тыс. руб.</b>	по ОКОПФ/ по ОКФС	47/23	
Адрес (адрес)	<b>105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, 40/12, корп. 20</b>	по ОКЕИ	384	

Наименование показателя	Пояснение	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Основные средства		-	23	79
Нематериальные активы		7 926	9 943	11 808
Финансовые вложения	3.1	5 223 647	5 098 647	5 098 647
Отложенные налоговые активы	3.9	501	2 881	-
Прочие внеоборотные активы		10 171	4 881	3 042
<b>Итого по разделу I</b>		<b>5 242 245</b>	<b>5 116 375</b>	<b>5 113 576</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		1 214	217	152
Дебиторская задолженность	3.2	3 665 689	4 928 075	5 079 275
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	3.1	1 435 000	1 552 088	315 000
Денежные средства и денежные эквиваленты	3.3	1 966	20 676	21 773
Прочие оборотные активы		15	1	20
<b>Итого по разделу II</b>		<b>5 103 884</b>	<b>6 501 057</b>	<b>5 416 220</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>10 346 129</b>	<b>11 617 432</b>	<b>10 529 796</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	3.4	1 797 682	1 797 682	1 797 682
Добавочный капитал (без переоценки)	3.5	4 648 903	4 648 903	4 648 903
Резервный капитал	3.6	269 652	269 652	269 652
Нераспределенная прибыль	3.7	3 627 372	4 880 626	3 811 022
<b>Итого по разделу III</b>		<b>10 343 609</b>	<b>11 596 863</b>	<b>10 527 259</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность		2 520	20 569	2 537
Оценочные обязательства		-	-	-
<b>Итого по разделу V</b>		<b>2 520</b>	<b>20 569</b>	<b>2 537</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>10 346 129</b>	<b>11 617 432</b>	<b>10 529 796</b>

Генеральный директор



Тынкован А.А.

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**  
за 2015 год

Организация	<b>ПАО «М.видео»</b>	Дата (число, месяц, год)	<b>31.12.2015</b>
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	<b>71630621</b>
Вид экономической деятельности	<b>Деятельность по управлению финансово-промышленными и холдинг-компаниями</b>	ИНН	<b>7707602010</b>
Организационно-правовая форма/форма собственности	<b>Публичное акционерное общество/Собственность иностранных юридических лиц</b>	по ОКВЭД	<b>74.15</b>
Единица измерения	<b>тыс. руб.</b>	по ОКОПФ/ по ОКФС	<b>47/23</b>
		по ОКЕИ	<b>384</b>

Наименование показателя	Пояснение	2015 год		2014 год	
Выручка	4.1	115 543		97 051	
Себестоимость продаж	4.1	(3 139)		(2 312)	
<b>Валовая прибыль</b>		<b>112 404</b>		<b>94 739</b>	
Управленческие расходы	4.1	(52 117)		(68 767)	
<b>Прибыль от продаж</b>		<b>60 287</b>		<b>25 972</b>	
Доходы от участия в других организациях	4.2	3 500 000		9 400 000	
Проценты к получению	4.3	148 156		158 366	
Прочие доходы	4.3	59 934		8 178	
Прочие расходы	4.4	(120 195)		(393 493)	
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 648 182</b>		<b>9 199 023</b>	
Текущий налог на прибыль	3.9	(45 314)		(42 730)	
в т.ч. постоянные налоговые активы	3.9	681 942		799 956	
Изменение отложенных налоговых активов	3.9	(2 380)		2 881	
<b>Чистая прибыль</b>		<b>3 600 488</b>		<b>9 159 174</b>	
<b>СПРАВОЧНО</b>					
Совокупный финансовый результат периода		3 600 488		9 159 174	
Базовая прибыль на акцию	3.8	0,020		0,051	
Разводнённая прибыль на акцию	3.8	0,020		0,051	

Генеральный директор



Тынкован А.А.

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА**  
за 2015 год

Организация	<b>ПАО «М.видео»</b>	Дата (число, месяц, год)	<b>31.12.2015</b>	<b>КОДЫ</b>
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	71630621	0710003
Вид экономической деятельности	<b>Деятельность по управлению финансово-промышленными и холдинг-компаниями</b>	ИНН	7707602010	
Организационно-правовая форма/форма собственности	<b>Публичное акционерное общество/Собственность иностранных юридических лиц</b>	по ОКВЭД	74.15	
Единица измерения	<b>тыс. руб.</b>	по ОКOPФ/по ОКФС	47/23	
		по ОКЕИ	384	

Наименование показателя	Уставный капитал	Добавочный капитал (без переоценки)	Резервный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
<b>Величина капитала на 31 декабря 2013 года</b>	<b>1 797 682</b>	<b>4 648 903</b>	<b>269 652</b>	<b>3 811 022</b>	<b>10 527 259</b>
Чистая прибыль	-	-	-	9 159 174	9 159 174
Дивиденды	-	-	-	(8 089 570)	(8 089 570)
<b>Величина капитала на 31 декабря 2014 года</b>	<b>1 797 682</b>	<b>4 648 903</b>	<b>269 652</b>	<b>4 880 626</b>	<b>11 596 863</b>
Чистая прибыль	-	-	-	3 600 488	3 600 488
Дивиденды	-	-	-	(4 853 742)	(4 853 742)
<b>Величина капитала на 31 декабря 2015 года</b>	<b>1 797 682</b>	<b>4 648 903</b>	<b>269 652</b>	<b>3 627 372</b>	<b>10 343 609</b>

Генеральный директор

23 марта 2016 года



Тынкован А.А.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
за 2015 год**

Организация	<b>ПАО «М.видео»</b>	Форма № 4 по ОКУД	<b>КОДЫ</b>
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710004
Вид экономической деятельности	<b>Деятельность по управлению финансово-промышленными и холдинг-компаниями</b>	по ОКПО	31.12.2015
Организационно-правовая форма/форма собственности	<b>Публичное акционерное общество/Собственность иностранных юридических лиц</b>	ИНН	71630621
Единица измерения	<b>тыс. руб.</b>	по ОКВЭД	7707602010
		по ОКФС	74.15
		по ОКЕИ	47/23
			384

Наименование показателя	За 2015 год	За 2014 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Оказание услуг	45 374	140 261
Прочие поступления	-	2 240
Оплата услуг	(35 935)	(41 313)
Оплата расходов на покупку иностранной валюты	(1 071)	(306 717)
Оплата труда	(8 240)	(9 866)
Оплата налога на прибыль	(5 191)	(5 592)
Прочие выплаты, перечисления	(103 886)	(80 182)
<b>Сальдо денежных потоков от текущей деятельности</b>	<b>(108 949)</b>	<b>(301 169)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Дивиденды полученные	4 900 000	9 490 719
Возврат финансовых вложений	-	270 000
Проценты по финансовым вложениям	85 886	179 847
Возврат депозитов со сроком погашения более 3-х месяцев	121 679	-
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	(8 223)	(1 586)
Предоставление займов дочерней компании (Пояснение 5)	(125 000)	(1 390 000)
Размещение депозитов со сроком погашения более 3-х месяцев	-	(113 572)
Прочие выплаты, перечисления	(46 044)	(34,099)
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>	<b>4 928 298</b>	<b>8 401 309</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Возврат дивидендов	26	-
Выплата дивидендов, включая соответствующие налоги	(4 853 742)	(8 089 570)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>(4 853 716)</b>	<b>(8 089 570)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>(34 367)</b>	<b>10 570</b>
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	<b>20 676</b>	<b>21 773</b>
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>1 966</b>	<b>20 676</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	15 657	(11 667)

Генеральный директор



Тынкован А.А.

## **1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ**

ОАО «Компания «М.видео» (далее «Компания») было образовано 25 сентября 2006 года. Свидетельство о регистрации серии 77 № 008748648, выдано 25 сентября 2006 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве. 02 июля 2015 года, в соответствии с требованиями действующего законодательства, Открытое акционерное общество «М.видео» переименовано в Публичное акционерное общество «М.видео».

### **1.1. Юридический адрес**

Юридический адрес Компании: 105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д.40/12, корпус 20.

### **1.2. Основные виды деятельности**

ПАО «М.видео» является головной компанией группы компаний «М.видео», специализирующейся на розничной торговле телевизионной, аудио-, видео-, хай-фай, бытовой техникой и цифровым оборудованием, а также предоставлении сопутствующих услуг на территории Российской Федерации (далее «РФ»).

Основным видом деятельности Компании является владение и управление контролирующей долей Общества с ограниченной ответственностью «М.видео Менеджмент», входящего в группу компаний «М.видео» («дочерняя компания»), а также владение правами на товарные знаки «М.видео» и предоставление прав на их использование дочерней компанией.

Деятельность Компании регламентируется законодательством Российской Федерации.

В ноябре 2007 года Компания произвела первичное публичное размещение акций, в ходе которого её акции были допущены к торгам на бирже ММВБ (Московская биржа) в Российской Федерации. 2 июля 2015 года Компания была перерегистрирована из открытого акционерного общества в публичное акционерное общество «М.видео».

### **1.3. Акционеры**

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов зарегистрированные акционеры ПАО «М.видео», а также их доли владения представлены следующим образом:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
«Свеце Лимитед»	57,6755%	57,6755%
Различные акционеры	<u>42,3245%</u>	<u>42,3245%</u>
<b>Итого</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

### **1.4. Конечные собственники**

«СВЕЦЕ Лимитед» контролирует 57,68% голосующих обыкновенных акций Компании. «СВЕЦЕ Лимитед» зарегистрирована на Кипре и является материнской компанией самого высокого уровня по отношению к Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имела единственного конечного контролирующего собственника, однако крупнейшие акционеры г-н Александр Тынкован, г-н Павел Бреев, граждане Российской Федерации, и г-н Михаил Тынкован, гражданин Словацкой Республики, могут осуществлять контроль над «СВЕЦЕ Лимитед» при взаимодействии сообща.

### **1.5. Среднегодовая численность работающих за отчетный период**

Среднесписочная численность сотрудников, работающих в Компании в 2015 году составила 4 человека (в 2014 году – 4 человека).



### **1.6. Исполнительный орган и ревизионная комиссия**

В соответствии с Уставом, руководство текущей деятельностью Компании осуществляет Генеральный директор, Тынкован Александр Анатольевич, который является единоличным исполнительным органом Компании. Главным бухгалтером Компании является Виноградова Ольга Юрьевна.

В соответствии с Уставом, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Компании осуществляет Ревизионная комиссия, которая избирается общим собранием акционеров сроком на 1 год. В 2015 году в состав ревизионной комиссии входили г-жа Кочубей Е.С., г-жа Тышкевич Л.А. и г-н Безлик Е.В.

## **2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ КОМПАНИИ**

### **2.1. Принципы подготовки бухгалтерской отчетности**

Бухгалтерская отчетность Компании сформирована согласно действующим в РФ правилам бухгалтерского учета и отчетности.

Бухгалтерский учет в Компании организован в соответствии с требованиями законодательства РФ о бухгалтерском учете, нормативно-правовых актов Министерства финансов РФ и ЦБ РФ.

Ведение бухгалтерского учета в 2015 году осуществлялось в соответствии со способами указанными в учетной политике Компании, утвержденной приказом Генерального директора Компании № №06-20/1 от 29 декабря 2012 года (с изменениями № 06/45 от 01.11.2013 г.). Ведение бухгалтерского и налогового учета осуществляется с применением корпоративной информационной системы SAP/R3.

Если по конкретному вопросу в нормативно-правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка Компанией соответствующего способа, исходя из действующего законодательства в области бухгалтерского учета, международных стандартов финансовой отчетности, а также сложившейся отраслевой практики. При этом нормы законодательства по бухгалтерскому учету применяются для разработки соответствующего способа ведения бухгалтерского учета в части аналогичных или связанных фактов хозяйственной деятельности, определений, условий признания и порядка оценки активов, обязательств, доходов и расходов.

Изменение учетной политики производится с начала отчетного года, если иное не обуславливается причиной такого изменения. Последствия изменения учетной политики, вызванного изменением законодательства Российской Федерации и (или) нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету, отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в порядке, установленном соответствующим законодательством Российской Федерации и (или) нормативным правовым актом по бухгалтерскому учету. Если соответствующее законодательство Российской Федерации и (или) нормативный правовой акт по бухгалтерскому учету не устанавливает порядок отражения последствий изменения учетной политики, то эти последствия отражаются в бухгалтерском учете и отчетности ретроспективно, за исключением случаев, когда оценка в денежном выражении таких последствий в отношении периодов, предшествовавших отчетному, не может быть произведена с достаточной надежностью.

### **2.2. Применимость допущения непрерывности деятельности Компании**

Бухгалтерская отчетность была подготовлена руководством Компании, исходя из допущения о том, что деятельность Компании будет продолжаться в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

### **2.3. План счетов бухгалтерского учета**

Компания разработала и применяет рабочий план счетов бухгалтерского учета, основанный на стандартном плане счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденном Приказом Министерства финансов РФ от 31 октября 2000 года № 94н, с применением отдельных субсчетов, позволяющих получать отчетность, соответствующую требованиям бухгалтерского и налогового законодательства, а также требованиям раздельного учета затрат.

### **2.4. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте**

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс рубля, установленный Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ»), действующий на день совершения операции. Активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражаются в отчете в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, установленного ЦБ РФ, действовавшего 31 декабря 2015, 2014 и 2013 года. В случае если для пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости актива или обязательства, подлежащей оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу.

Порядок учета активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, но подлежащих оплате в рублях, регулируется ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». В соответствии с ПБУ 3/2006 обязательства, выраженные в иностранной валюте, но оплачиваемые в рублях, подлежат пересчету в рубли по состоянию:

- на отчетную дату;
- на дату совершения операции;

Курсовые разницы отражаются в Отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и прочих расходов развернуто.

### **2.5. Оборотные и внеоборотные активы и обязательства**

Активы, отраженные в бухгалтерской отчетности в составе оборотных, предполагаются к использованию в основной деятельности в течение 12 месяцев после отчетной даты. Обязательства, отраженные в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочных, предполагаются к погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

### **2.6. Учет финансовых вложений**

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Компании на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах).

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанную корректировку Компания производит ежеквартально.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов или расходов в Отчете о финансовых результатах за отчетный период.

По состоянию на 31 декабря каждого отчетного года, а также при наличии признаков обесценения Компания проводит проверку на обесценение, и при необходимости образует в бухгалтерском учете резерв под обесценение финансовых вложений. Резерв формируется в том случае, если в результате проведенной проверки подтверждается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений.

## **2.7. Учет денежных средств и денежных эквивалентов**

Высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, исходя из условий договора, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости отражаются в составе строки «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса.

## **2.8. Учет доходов**

Доходы в зависимости от их характера, условий получения и направлений деятельности Компании подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы.

К доходам от обычных видов деятельности относятся доходы от предоставления прав на использование товарных знаков.

Все остальные доходы считаются прочими.

Выручка Компании от предоставления прав на использование товарных знаков принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности. Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий:

- Компания имеет право на получение выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Компании;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Компании к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

## **2.9. Учет расходов**

Расходы признаются таковыми в том отчетном периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств или иной формы оплаты.

Расходы Компании подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

Управленческие расходы признаются в себестоимости оказанных услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

## **2.10. Учет оценочных резервов**

Компания начисляет резерв по сомнительным долгам (ежегодно).

Резерв по сомнительным долгам отражается как уменьшение остатка дебиторской задолженности в бухгалтерском балансе.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Резерв по сомнительным долгам создается на основе результатов проведенной инвентаризации дебиторской задолженности.

Величина резерва определяется на конец каждого отчетного года отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Суммы изменения резерва по сомнительным долгам относятся на финансовые результаты Компании.

Нереальная к взысканию задолженность подлежит списанию на финансовые результаты Компании в составе прочих расходов.

### **2.11. Изменение оценочных значений**

Изменением оценочного значения признается корректировка стоимости актива (обязательства) или величины, отражающей погашение стоимости актива, обусловленная появлением новой информации, которая производится исходя из оценки существующего положения дел в Компании, ожидаемых будущих выгод и обязательств и не является исправлением ошибки в бухгалтерской отчетности.

Оценочными значениями являются:

- величина резерва по сомнительным долгам;
- сроки полезного использования основных средств, нематериальных активов и иных амортизируемых активов;
- оценка ожидаемого поступления будущих экономических выгод от использования амортизируемых активов и др.

Изменение способа оценки активов и обязательств не является изменением оценочного значения.

Если какое-то изменение в данных бухгалтерского учета не поддается однозначной классификации в качестве изменения учетной политики или изменения оценочного значения, то для целей бухгалтерской отчетности оно признается изменением оценочного значения.

Изменение оценочного значения, влияющее на стоимость актива, подлежит признанию в бухгалтерском учете путем включения в доходы или расходы Компании (перспективно):

- периода, в котором произошло изменение, если такое изменение влияет на показатели бухгалтерской отчетности только данного отчетного периода;
- периода, в котором произошло изменение, и будущих периодов, если такое изменение влияет на бухгалтерскую отчетность данного отчетного периода и бухгалтерскую отчетность будущих периодов.

Изменение оценочного значения, непосредственно влияющее на величину капитала Компании, подлежит признанию путем корректировки соответствующих статей капитала в бухгалтерской отчетности за период, в котором произошло изменение.

### **2.12. Отложенный налог на прибыль**

В соответствии с ПБУ 18.02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» в бухгалтерском учете и отчетности отражается отложенный налог на прибыль (отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства), т.е. суммы, способные оказать влияние на величину текущего налога на прибыль в последующих отчетных периодах. В Отчете о финансовых результатах постоянные налоговые активы и обязательства представлены свернуто.

### **2.13. Проведение инвентаризации**

Инвентаризация активов и обязательств проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного года.

### 3. РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ СТАТЕЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### 3.1. Финансовые вложения

##### Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения представлены вкладом в уставный капитал дочерней компании, а также долгосрочным займом, выданным дочерней компании.

Текущая рыночная стоимость по указанным финансовым вложениям не определяется.

Вклад в уставный капитал дочерней компании по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов представлен следующим образом:

Наименование организации	на 31 декабря 2015 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2014 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2013 года, тыс. руб.
ООО «М.видео Менеджмент»	5 098 647	5 098 647	5 098 647
<b>Итого</b>	<b>5 098 647</b>	<b>5 098 647</b>	<b>5 098 647</b>

Долгосрочные займы, выданные дочерней компании, по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

Контрагент	Дата выдачи	Дата погашения	Годовая процентная ставка	Остаток на 31 декабря 2015 года тыс. руб.
ООО «М.видео Менеджмент»	30.10.2015	27.10.2018	12%	125 000
<b>Итого</b>				<b>125 000</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов у Компании отсутствовали долгосрочные займы выданные.

По оценке руководства, дисконтированная стоимость займов выданных по состоянию на 31 декабря 2015 года примерно соответствует их балансовой стоимости.

##### Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения представлены займами, выданными Компанией своей дочерней компании, а также депозитными вкладами со сроком погашения более 3 месяцев, исходя из условий договора.

Текущая рыночная стоимость по указанным финансовым вложениям не определяется.

Займы, выданные дочерней компании, по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

Наименование дебитора	Годовая процент- ная ставка	Дата договора	Дата погашения	На 31 декабря 2015 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2014 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2013 года, тыс. руб.
ООО «М.видео Менеджмент» (i)	10%	14.01.2014	31.12.2016	1 390 000	1 390 000	-
ООО «М.видео Менеджмент»	8 %	12.12.2011	16.12.2014	-	-	270 000
ООО «М.видео Менеджмент» (i)	10 %	12.12.2011	31.12.2016	45 000	45 000	45 000
<b>Итого</b>				<b>1 435 000</b>	<b>1 435 000</b>	<b>315 000</b>

(i) В течение 2015 года Компания заключила дополнительные соглашения с дочерней компанией. В соответствии с данным дополнительными соглашениями, срок погашения займов был продлен до 31 декабря 2016 года.

По оценке руководства, дисконтированная стоимость займов выданных по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов примерно соответствует их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2015 годов у Компании отсутствовали долгосрочные депозитные вклады.

Депозитный вклад по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен следующим образом:

Наименование банка	Годовая процентная ставка	Валюта	Дата погашения	На 31 декабря 2014 года, тыс. руб.
ОАО «Альфа-банк»	3.4%	Доллар США	31.03.2015	117 088
<b>Итого</b>				<b>117 088</b>

### 3.2. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов представлена следующим образом:

Дебиторская задолженность	на 31 декабря 2015 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2014 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2013 года, тыс. руб.
Задолженность дочерней компании по распределению чистой прибыли	3 500 000	4 900 000	4 990 719
Задолженность за использование товарных знаков	92 537	9 743	60 804
Выданные авансы в счет предстоящих поставок товаров, работ (услуг)	-	582	2 009
Проценты к получению по банковским депозитам	-	128	-
Проценты к получению по займам выданным	48 532	-	7 798
Прочие дебиторы	24 620	17 933	19 515
Резерв по сомнительным долгам	-	(311)	(1 570)
<b>Итого</b>	<b>3 665 689</b>	<b>4 928 075</b>	<b>5 079 275</b>

### 3.3. Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

Денежные средства и денежные эквиваленты	на 31 декабря 2015 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2014 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2013 года, тыс. руб.
Расчетные счета (рублевые)	144	2 087	20 875
Расчетные счета (валютные)	890	29	-
Касса	41	4	173
Специальные счета (корпоративные карты сотрудников)	891	556	725
Депозитные вклады	-	18 000	-
<b>Итого</b>	<b>1 966</b>	<b>20 676</b>	<b>21 773</b>

Депозитные вклады, отраженные в бухгалтерском балансе как денежные эквиваленты, по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены следующим образом:

Наименование банка	Годовая процентная ставка	Валюта	Дата погашения	на 31 декабря 2014 года, тыс. руб.
ОАО «Альфа-банк»	15%	Рубль РФ	19.01.2015	18 000
<b>Итого</b>				<b>18 000</b>

### **3.4. Уставный капитал**

Полный объем зарегистрированного в соответствии с законодательством РФ Уставного капитала Компании составляет 1 797 682 тыс. руб. Уставный капитал полностью сформирован за счет размещения среди акционеров 179 768 227 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 рублей. По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов уставный капитал Компании был полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, дочерняя компания ООО «М.видео Менеджмент» владеет акциями Компании в количестве 236 990 штук (на 31 декабря 2014 и 2013 годов, дочерняя компания ООО «М.видео Менеджмент» владела акциями Компании в количестве 1 504 990 штук).

### **3.5. Добавочный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов добавочный капитал Компании в размере 4 648 903 тыс. руб. сформирован за счет эмиссионного дохода, полученного в результате дополнительного выпуска и размещения Компанией в 2007 году 30 000 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 рублей.

### **3.6. Резервный капитал**

Резервный капитал образован в соответствии с законодательством РФ и Уставом Компании. В соответствии с Уставом Компании резервный капитал формируется до достижения им размера 15 процентов Уставного капитала. Отчисления в резервный капитал производятся в размере 5 процентов от чистой прибыли Компании. Резервный капитал был полностью сформирован по состоянию на 31 декабря 2012 года и составил 269 652 тыс. рублей.

### **3.7. Нераспределенная прибыль**

В 2015 году общее собрание акционеров Компании утвердило выплату Компанией дивидендов в размере 4 853 742 тыс. руб. по результатам 2014 года. Дивиденды были полностью выплачены Компанией своим акционерам в течение 2015 года за вычетом соответствующих налогов.

В 2014 году общее собрание акционеров Компании утвердило выплату Компанией дивидендов в размере 3 595 365 тыс. руб. по результатам 2013 года и в размере 4 494 205 тыс. руб. по результатам 9 месяцев 2014 года. Дивиденды были полностью выплачены Компанией своим акционерам в течение 2014 года за вычетом соответствующих налогов.

По состоянию на дату утверждения руководством бухгалтерской отчетности Компания не объявляла о выплате дивидендов за 2015 год.

### **3.8. Прибыль, приходящаяся на одну акцию**

Базовая и разводненная прибыль за 2015 и 2014 годы составила:

Показатель	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Базовая и разводненная прибыль, тыс. руб.	3 600 488	9 159 174
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций в обращении, шт.	<u>179 768 227</u>	<u>179 768 227</u>
<b>Базовая и разводненная прибыль, приходящаяся на одну акцию, тыс. руб.</b>	<b><u>0,020</u></b>	<b><u>0,051</u></b>

### 3.9. Налог на прибыль

Текущий налог на прибыль за 2015 и 2014 годы представлен следующим образом:

Показатель	2015 год тыс. руб.	2014 год тыс. руб.
Условный расход по налогу на прибыль	(729 636)	(1 839 805)
Постоянное налоговое обязательство: по расходам, не учитываемым для целей налогообложения	(18 058)	(80 044)
Итого	(18 058)	(80 044)
Постоянный налоговый актив: по доходам от участия в других организациях	700 000	1 880 000
Итого	700 000	1 880 000
Уменьшение/(увеличение) отложенного налогового актива: По резерву предстоящих расходов	2 380	(2 881)
Итого	2 380	(2 881)
Итого текущий налог на прибыль	(45 314)	(42 730)

### 3.10. Раскрытие информации по забалансовому учету

#### Расшифровка информации по арендованным основным средствам

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов Компания арендовала основные средства (офисное помещение), годовая арендная плата по которым в 2015 составила 1 851 тыс. руб. (в 2014 году 1 944 тыс. руб., 2013 году 1 748 тыс. руб.). Арендодателем основных средств являлась дочерняя компания – ООО «М.видео Менеджмент».

#### Расшифровка информации по списанной в убыток задолженности неплатежеспособных дебиторов

В 2015 году дебиторская задолженность с истекшим сроком исковой давности списана за счет резерва по сомнительным долгам в сумме 311 тыс. руб. (в 2014 году в сумме 1 259 тыс. руб.).

#### Обеспечения обязательств выданные

В рамках своей деятельности Компания выдает ООО «М.видео Менеджмент» (дочерней компании) гарантии в качестве обеспечения обязательств, связанных с уплатой арендных и иных платежей, предусмотренных договорами аренды. По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов обеспечения обязательств выданные представлены следующим образом:

Обеспечения обязательств выданные	на 31 декабря 2015 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2014 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2013 года, тыс. руб.
Гарантии выданные	105 145	99 214	26 781



#### 4. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РАСШИФРОВКИ СТАТЕЙ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

##### 4.1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Доходы и расходы по обычным видам деятельности за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

Вид деятельности	Выручка, тыс. руб. 2015 год	Выручка, тыс. руб. 2014 год	Себестоимость продаж, тыс. руб. 2015 год	Себестоимость продаж, тыс. руб. 2014 год
Предоставление прав пользования товарными знаками	115 543	97 051	3 139	2 312
<b>Итого</b>	<b>115 543</b>	<b>97 051</b>	<b>3 139</b>	<b>2 312</b>

Управленческие расходы за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

Управленческие расходы	Сумма, тыс. руб. 2015 год	Сумма, тыс. руб. 2014 год
Расходы на проведение аудита консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности	17 598	30 030
Расходы на оплату труда	10 701	12 197
Расходы, связанные с деятельностью эмитента (юридические, консалтинговые, информационно-консультационные услуги)	7 933	11 366
Расходы на услуги кадровых агентств	4 951	5 210
Отчисления на социальные нужды	2 029	1 783
Расходы на аренду	1 851	1 944
Страхование гражданской ответственности директоров	1 538	1 165
Расходы на командировки	1 018	2 607
Прочие	4 498	2 465
<b>Итого</b>	<b>52 117</b>	<b>68 767</b>

##### 4.2. Доходы от участия в других организациях

В 2015 году дочерняя компания ООО «М.видео Менеджмент», произвела распределение чистой прибыли в пользу Компании на сумму 3 500 000 тыс. руб. (в 2014 году – на сумму 9 400 000 тыс. руб.). Налог на прибыль с полученных дивидендов Компанией не уплачивается.

##### 4.3. Проценты к получению и прочие доходы

Проценты к получению и прочие доходы за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

Проценты к получению и прочие доходы	Сумма, тыс. руб. 2015 год	Сумма, тыс. руб. 2014 год
Процентные доходы по выданным займам и депозитам	148 156	158 366
Положительные курсовые разницы	59 839	8 102
Прочие	95	76
<b>Итого</b>	<b>208 090</b>	<b>166 544</b>

#### 4.4. Прочие расходы

Прочие расходы за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

Прочие расходы	Сумма, тыс. руб. 2015 год	Сумма, тыс. руб. 2014 год
Отрицательные курсовые разницы	39 381	15 492
Расходы на благотворительность и участие в некоммерческих организациях	35 386	31 654
Убыток от купли-продажи иностранной валюты	1 114	306 934
Вознаграждения и компенсация расходов членам Совета Директоров и членам ревизионной комиссии	43 583	35 736
Прочие	731	3 677
<b>Итого</b>	<b>120 195</b>	<b>393 493</b>

## 5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции со связанными сторонами за 2015, 2014 и 2013 годы, а также остатки расчетов со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

Связанная сторона	Предмет сделки	2015 год		2014 год		2013 год	
		Дебиторская задолженность на 31 декабря тыс. руб.	Кредиторская задолженность на 31 декабря тыс. руб.	Дебиторская задолженность на 31 декабря тыс. руб.	Кредиторская задолженность на 31 декабря тыс. руб.	Дебиторская задолженность на 31 декабря тыс. руб.	Кредиторская задолженность на 31 декабря тыс. руб.
ООО «М.видео Менеджмент» <sup>1</sup>	Предоставление прав пользования товарными знаками	115 472	92 367	-	-	80 772	-
	Займы выданные	125 000	1 560 000	97 036	9 610	981 000	60 607
	Возврат займов	-	-	1 390 000	1 435 000	-	-
	Начисленные проценты по выданным займам	-	-	270 000	-	1 351 000	315 000
	Аренда офиса	146 048	48 532	158 238	-	104 260	7 798
	Продажа интернет-сайта mvideo.ru	1 772	-	1 772	174	1 641	-
	Доходы от распределения части чистой прибыли	-	-	-	-	2 119	-
	Дивиденды	3 500 000	3 500 000	9 400 000	4 900 000	4 813 000	4 990 719
«СВЕЦЕ Лимитед» (SVECE Limited) <sup>2</sup>	Удержаны налоги с дивидендов	2 488 149	-	4 325 073	-	1 359 274	-
Группа компаний «Транссервис»	Предоставление прав пользования товарными знаками	351 271	-	227 635	-	71 541	-
Итого		5 200 899	-	6 344 614	13 986	5 374 124	-

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов просроченной дебиторской и кредиторской задолженности перед связанными сторонами нет.

<sup>1</sup>Дочерняя компания.

<sup>2</sup>Организация и Компания контролируются или на них оказывается значительное влияние одной и той же группой лиц.

## Вознаграждение основного управленческого персонала

По мнению руководства Компании к основному управленческому персоналу Компании в 2015 году относились Совет Директоров, а также Генеральный директор г-н Тынкован Александр Анатольевич, Исполнительный директор г-н Бреев Павел Юрьевич, Финансовый директор г-н Паркс Кристофер Аллан, Финансовый директор г-н Суриков Николай Анатольевич и Главный бухгалтер г-жа Виноградова Ольга Юрьевна. Размер краткосрочного вознаграждения, выплаченного Компанией основному управленческому персоналу, за исключением Совета Директоров, в 2015 году в совокупности составил 670 тыс. руб., в 2014 году – 720 тыс. руб. (включая НДФЛ).

## Информация о Совете Директоров

По состоянию на 31 декабря 2015 года состав Совета Директоров Компании был представлен следующим образом:

- Тынкован Александр Анатольевич;
- Бреев Павел Юрьевич;
- Кройзен Утто;
- Хамид Дэвид;
- Эдриан Берлтон;
- Вальтер Кох;
- Присяжнюк Александр;
- Джон Колман;
- Паркс Кристофер Аллан

По состоянию на 31 декабря 2014 года состав Совета Директоров Компании был представлен следующим образом:

- Тынкован Александр Анатольевич;
- Кучмент Михаил Львович;
- Бреев Павел Юрьевич;
- Кройзен Утто;
- Герфи Питер;
- Хамид Дэвид;
- Эдриан Берлтон;
- Вальтер Кох;
- Присяжнюк Александр.

Общий размер вознаграждения, выплаченного Компанией членам Совета Директоров, включая компенсацию расходов, в 2015 и 2014 годах составил 43 503 тыс. руб. и 35 666 тыс. руб. (включая НДФЛ), соответственно.

## 6. КУРСЫ ВАЛЮТ И КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ

Курсы Центрального банка Российской Федерации, действовавшие на дату составления бухгалтерской отчетности:

Валюта	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Доллар США	72,8827	56,2584	32,7292
Евро	79,6972	68,3427	44,9699

Доходы и расходы Компании от курсовых разниц за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

	2015 год	(тыс. руб.) 2014 год
Величина положительных курсовых разниц, отнесенных на счет учета финансовых результатов Компании	59 839	8 102
Величина отрицательных курсовых разниц, отнесенных на счет учета финансовых результатов Компании	<u>(39 381)</u>	<u>(15 492)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>20 458</u></b>	<b><u>(7 390)</u></b>

## 7. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### *Операционная среда*

Группа компаний «М.видео» продает товары, спрос на которые чувствителен к изменениям экономических условий, влияющих на потребительские расходы. Будущие экономические условия и другие факторы, включая доверие покупателей, уровень занятости, процентные ставки, задолженность по потребительскому кредитованию и доступность потребительского кредитования могут снизить потребительские расходы или изменить потребительские предпочтения. Глобальное снижение темпов роста российской и мировой экономик или неопределенные экономические перспективы могут отрицательно сказаться на потребительских предпочтениях и операционных результатах Компании.

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, в также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля. В связи с этим руководство не в состоянии достоверно оценить влияние любых новых ценовых колебаний на финансовое положение Компании.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. В первом квартале 2015 года два международных рейтинговых агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, экономической рецессии и другим негативным экономическим последствиям. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

### **Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации**

Правительство Российской Федерации продолжает реформу экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законодательства, влияющее на деятельность предприятий, продолжает быстро меняться. Эти изменения характеризуются неясными формулировками, наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных решений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и в результате, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Следовательно, могут быть доначислены налоги, штрафы и пени. Два года, предшествующие отчетному, являются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство полагает, что Компания начислила все применимые налоги. В ситуациях неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств, исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, государственные органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут иметь существенные последствия.

Группа также выявила возможные условные налоговые обязательства за трехлетний период, закончившийся 31 декабря 2015 года. В соответствии с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства и условные активы», Компания считает, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят половину величины прибыли Группы до налога на прибыль.

## 8. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло никаких событий, которые требуют раскрытия в бухгалтерской отчетности Компании.

Генеральный директор,  
ПАО «М.видео»

Главный бухгалтер,  
ПАО «М.видео»

23 марта 2016 года



Тынкован А.А.

Виноградова О.Ю.

**Публичное акционерное общество  
«М.видео»**

**Консолидированная финансовая отчетность**  
За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страницы
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-57



## **ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**

### **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

---

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение ПАО «М.видео» («Компания») и дочерней компании («Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также консолидированные результаты деятельности Группы, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 23 марта 2016 года.

  
\_\_\_\_\_  
**А. Тынкован**  
Генеральный директор

  
\_\_\_\_\_  
**Е. Соколова**  
Финансовый директор

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам Публичного акционерного общества «М.видео»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «М.видео» и его дочерней компании (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

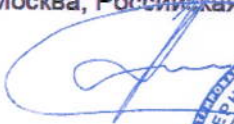
Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about). Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте [www.deloitte.ru/about](http://www.deloitte.ru/about).

## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

DELOITTE & TOUSHE

23 марта 2016 года  
Москва, Российская Федерация

  
Седов Андрей Владимирович, партнер  
(квалификационный аттестат № 01-000487 от 13 февраля 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: ПАО «М.видео»

Свидетельство о государственной регистрации № 77  
№008748648 от 25.09.2006 г. Выдано Межрайонной инспекцией  
Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве.

Место нахождения: 105066, Российская Федерация, Москва,  
ул. Нижняя Красносельская, 40/12, корп. 20.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.  
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77  
№ 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией  
МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СПО аудиторов «НП «Аудиторская  
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
(в миллионах российских рублей)**

	Приме- чания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмотрено*)	31 декабря 2013 года (пересмотрено*)
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Основные средства	6	8 880	9 935	9 696
Нематериальные активы	7	4 974	4 310	3 190
Отложенные налоговые активы, нетто	15	3 556	3 084	2 503
Прочие внеоборотные активы	8	649	636	707
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>18 059</b>	<b>17 965</b>	<b>16 096</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Товарно-материальные запасы	9	43 913	35 434	34 215
Дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	10	10 161	10 870	9 151
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		21	15	18
Дебиторская задолженность по прочим налогам	11	2 864	1 100	1 436
Денежные средства и их эквиваленты	12	11 779	26 122	11 542
Краткосрочные инвестиции	13	800	-	-
Прочие оборотные активы		10	12	21
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>69 548</b>	<b>73 553</b>	<b>56 383</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>87 607</b>	<b>91 518</b>	<b>72 479</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>				
Уставный капитал	14	1 798	1 798	1 798
Добавочный капитал	14	4 576	4 576	4 576
Выкупленные собственные акции	14	(52)	(328)	(328)
Нераспределенная прибыль		7 673	8 302	8 155
<b>Итого капитал</b>		<b>13 995</b>	<b>14 348</b>	<b>14 201</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Резервы		5	5	10
Прочие обязательства	26	67	-	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>72</b>	<b>5</b>	<b>10</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Торговая кредиторская задолженность		58 162	57 428	47 159
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	16	6 546	6 328	4 213
Авансы полученные	17	2 069	4 422	1 133
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		846	2 166	556
Кредиторская задолженность по прочим налогам	18	834	1 388	506
Отложенная выручка	19	4 801	4 969	4 555
Резервы		282	464	146
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>73 540</b>	<b>77 165</b>	<b>58 268</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>73 612</b>	<b>77 170</b>	<b>58 278</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>87 607</b>	<b>91 518</b>	<b>72 479</b>

\* Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов была пересмотрена в связи с изменением учетной политики в отношении учета расходов по аренде, которое было принято Группой в 2015 году и применено ретроспективно (Примечание 2).

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимого аудитора представлено на стр. 2-3.

Подписано 23 марта 2016 года:

  
А. Тынкован  
Генеральный директор

  
Е. Соколова  
Финансовый директор

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	2015	2014 (пересмотрено*)
ВЫРУЧКА	20	161 691	172 712
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ		<u>(122 782)</u>	<u>(126 544)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		38 909	46 168
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	21	(34 596)	(37 237)
Прочие операционные доходы	22	1 411	2 001
Прочие операционные расходы	23	<u>(125)</u>	<u>(601)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		5 599	10 331
Финансовые доходы	24	884	436
Финансовые расходы	24	<u>(488)</u>	<u>(68)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		5 995	10 699
Расходы по налогу на прибыль	15	<u>(1 448)</u>	<u>(2 525)</u>
<b>ИТОГО ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ за год, являющаяся СОВОКУПНЫМ ДОХОДОМ за год</b>		<b><u>4 547</u></b>	<b><u>8 174</u></b>
БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (в российских рублях)	25	25,37	45,85
РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (в российских рублях)	25	25,33	45,53

\* Сравнительная информация за 2014 год была пересмотрена в связи с изменением учетной политики в отношении учета расходов по аренде, которое было принято Группой в 2015 году и применено ретроспективно (Примечание 2).

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимого аудитора представлено на стр. 2-3.

Подписано 23 марта 2016 года:

  
 \_\_\_\_\_  
**А. Тынкован**  
 Генеральный директор

  
 \_\_\_\_\_  
**Е. Соколова**  
 Финансовый директор


**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2013 года до корректировок		1 798	4 576	(328)	7 887	13 933
Корректировки в связи с ретроспективным применением учетной политики	2	-	-	-	268	268
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года после корректировок</b>		<b>1 798</b>	<b>4 576</b>	<b>(328)</b>	<b>8 155</b>	<b>14 201</b>
Признание вознаграждения в форме акций с использованием ранее выпущенных обыкновенных акций	26	-	-	-	1	1
Объявленные дивиденды		-	-	-	(8 028)	(8 028)
Итого совокупный доход за год		-	-	-	8 174	8 174
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>		<b>1 798</b>	<b>4 576</b>	<b>(328)</b>	<b>8 302</b>	<b>14 348</b>
Признание вознаграждения в форме акций с использованием ранее выпущенных обыкновенных акций	26	-	-	-	28	28
Исполнение опционов, представленных как вознаграждение в форме акций	26	-	-	276	(356)	(80)
Объявленные дивиденды	14	-	-	-	(4 848)	(4 848)
Итого совокупный доход за год		-	-	-	4 547	4 547
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>1 798</b>	<b>4 576</b>	<b>(52)</b>	<b>7 673</b>	<b>13 995</b>

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимого аудитора представлено на стр. 2-3.

Подписано от 23 марта 2016 года:

  
 \_\_\_\_\_  
**А. Тынкован**  
 Генеральный директор

  
 \_\_\_\_\_  
**Е. Соколова**  
 Финансовый директор

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	2015	2014 (пересмотрено*)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Итого чистая прибыль за год		4 547	8 174
<i>Корректировки:</i>			
Расходы по налогу на прибыль	15	1 448	2 525
Амортизация основных средств, нематериальных активов и убыток от обесценения	21	3 231	2 809
Изменение в резерве по сомнительным долгосрочным авансам, выданным по договорам аренды, дебиторской задолженности и расходам будущих периодов	8,10	161	51
Вознаграждение в форме акций, расчеты по которому производятся долевыми инструментами	26	28	1
Изменение в резерве на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы и потери товарно-материальных запасов, за вычетом излишков		1 098	(371)
Процентный доход по банковским депозитам	24	(884)	(436)
Прочие неденежные операции, нетто		142	506
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале</b>		<b>9 771</b>	<b>13 259</b>
Увеличение товарно-материальных запасов		(9 471)	(823)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и расходов будущих периодов		450	(1 651)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по прочим налогам		(1 753)	316
Увеличение торговой кредиторской задолженности		734	10 269
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов		150	2 242
(Уменьшение)/увеличение отложенной выручки		(168)	414
Увеличение прочих обязательств		67	-
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных		(2 353)	3 289
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по прочим налогам		(554)	882
Прочие изменения в оборотном капитале, нетто		19	(35)
<b>Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности</b>		<b>(3 108)</b>	<b>28 162</b>
Уплаченный налог на прибыль		(3 246)	(1 493)
Уплаченные проценты		(191)	(68)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности</b>		<b>(6 545)</b>	<b>26 601</b>

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	2015	2014 (пересмотрено*)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>			
<b>ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(1 391)	(2 631)
Поступления от выбытия основных средств		1	140
Приобретение нематериальных активов		(1 449)	(1 787)
Размещение депозитов в банках на срок более 90 дней	24	(2 287)	(79)
Погашение депозитов, размещенных в банках на срок более 90 дней	24	1 190	77
Проценты полученные		977	322
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(2 959)</b>	<b>(3 958)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>			
<b>ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Дивиденды выплаченные		(4 848)	(8 028)
Поступления от краткосрочных кредитов		6 630	4 615
Погашение краткосрочных кредитов		(6 630)	(4 615)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(4 848)</b>	<b>(8 028)</b>
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<b>(14 352)</b>	<b>14 615</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года</b>		<b>26 122</b>	<b>11 542</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		9	(35)
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года</b>		<b>11 779</b>	<b>26 122</b>

\* Сравнительная информация за 2014 год была пересмотрена в связи с изменением учетной политики в отношении учета расходов по аренде, которое было принято Группой в 2015 году и применено ретроспективно (Примечание 2).

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимого аудитора представлено на стр. 2-3.

Подписано 23 марта 2016 года:

  
\_\_\_\_\_  
А. Тынкован  
Генеральный директор

  
\_\_\_\_\_  
Е. Соколова  
Финансовый директор



# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «М.видео» («Компания») и ее дочерней компании (совместно именуемые «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена к выпуску согласно решению Совета Директоров от 23 марта 2016 года.

Компания и ее дочерняя компания (см. таблицу ниже) зарегистрированы на территории Российской Федерации. Юридический адрес Компании: 105066, Российская Федерация, Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 40/12, стр. 20.

ООО «Компания «М.видео» было зарегистрировано 3 декабря 2003 года. 25 сентября 2006 года Компания была преобразована из общества с ограниченной ответственностью в открытое акционерное общество. В ходе первичного публичного размещения акций в ноябре 2007 года акции Компании были допущены к торгам на бирже ММВБ (Московская биржа) в Российской Федерации. 2 июля 2015 года Компания была перерегистрирована из открытого акционерного общества в публичное акционерное общество «М.видео».

Группе принадлежит сеть магазинов и интернет-магазинов бытовой техники и электроники в Российской Федерации. Группа специализируется на реализации телевизионной, аудио-, видео-, хай-фай, бытовой техники и цифрового оборудования, а также на предоставлении сопутствующих услуг. Группа включает в себя сеть собственных и арендованных магазинов (378 магазинов по состоянию на 31 декабря 2015 года; 368 магазинов на 31 декабря 2014 года) и интернет-магазинов в Москве и 67 других городах (52 городах по состоянию на 31 декабря 2014 года).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя активы, обязательства и результаты деятельности Компании и ее дочерней компании, входящей в Группу по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов (указанная ниже дочерняя компания является резидентом Российской Федерации):

Наименование дочерней компании	Вид деятельности	Процент участия и процент голосующих акций, % 31 декабря 2015 года	Процент участия и процент голосующих акций, % 31 декабря 2014 года
ООО «М.видео Менеджмент»	Розничные операции	100	100

#### Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов зарегистрированные акционеры ПАО «М.видео», а также их доли владения представлены следующим образом:

	2015	2014
«СВЕЦЕ Лимитед»	57,6755%	57,6755%
Различные акционеры	42,3245%	42,3245%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### Конечные собственники

«СВЕЦЕ Лимитед» контролирует 57,6755% голосующих обыкновенных акций Компании. «СВЕЦЕ Лимитед» зарегистрирована на Кипре и является материнской компанией самого высокого уровня по отношению к Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имела единственного конечного контролирующего собственника, однако крупнейшие акционеры г-н Александр Тынкован, г-н Павел Бреев, граждане Российской Федерации, и г-н Михаил Тынкован, гражданин Словацкой Республики, могут осуществлять контроль над «СВЕЦЕ Лимитед» при взаимодействии сообща.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

### 2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

#### Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

#### Основы составления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов в соответствии с Международным Стандартом Бухгалтерского Учета 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39») и Международным Стандартом Финансовой Отчетности 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13») и оценки объектов основных средств по их справедливой стоимости, которая была принята в качестве фактической стоимости на дату перехода на МСФО 1 января 2006 года.

Все компании Группы ведут бухгалтерский учет в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета («РСБУ»). РСБУ существенно отличаются от стандартов МСФО. В связи с этим в консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена на основе форм российской бухгалтерской отчетности компаний, были внесены соответствующие корректировки, необходимые для представления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности** – Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), являющихся функциональной валютой и валютой представления отчетности каждой компании Группы. Функциональная валюта каждой компании Группы определялась как валюта основной экономической среды, в которой осуществляет свою деятельность соответствующая компания.

#### Применение новых стандартов и интерпретаций

Учетная политика, применяемая при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке финансовой отчетности за предыдущий отчетный период, за исключением изменений, описанных ниже, а также изменения учетной политики, описанного далее.

Группа применила следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Выплаты сотрудникам» – Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2010-2012 годов;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2011-2013 годов.

Принятие данных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### Реклассификации

В 2015 году Группа изменила представление некоторых видов доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с целью повышения уровня прозрачности и достоверности консолидированной финансовой отчетности. В частности, начиная с 1 января 2015 года Группа классифицирует доходы от оказания услуг по доставке товаров покупателям в составе выручки, а расходы на доставку товаров покупателям – в составе себестоимости реализации.

В связи с этим Группа произвела следующие изменения в представлении данных в консолидированной финансовой отчетности за предыдущий период для целей сопоставимости с настоящим отчетным периодом:

	Предыдущее представ- ление	Рекласси- фикация	После рекласси- фикации	Комментарии
<b>Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>				
Выручка	172 187	525	172 712	● реклассификация доходов от оказания услуг по доставке товаров покупателям в сумме 525 в состав строки «Выручка» из строки «Прочие операционные доходы»
Прочие операционные доходы	2 526	(525)	2 001	
Себестоимость реализации	(125 587)	(957)	(126 544)	● реклассификация расходов по доставке товаров покупателям в сумме 957 в состав строки «Себестоимость реализации» из «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов»
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(38 425)	957	(37 468)	

### Изменение в учетной политике

Некоторые из договоров операционной аренды магазинов, заключенных Группой, предусматривают, что периодические суммы арендных платежей, зафиксированные в соглашениях, включают в себя как плату за пользование помещением, так и возмещение эксплуатационных расходов арендодателя. В 2015 году Группа изменила учетную политику в отношении методологии равномерного признания платежей по таким договорам в составе расходов. Ранее, при расчете суммы, подлежащей равномерному признанию, использовались суммы очередных платежей, определенные договором и, таким образом, включавшие оба компонента: плату за пользование помещением и возмещение эксплуатационных расходов. В соответствии с изменением учетной политики, Группа в настоящее время применяет принцип равномерного признания к той части арендных платежей, которая относится исключительно к плате за пользование помещением, получаемой расчетным путем по каждому отдельному договору. Руководство Группы полагает, что новая политика является предпочтительней предыдущей, так как позволяет более объективно отразить финансовое положение Группы.

Группа ретроспективно применила новую учетную политику, сравнительные показатели были соответствующим образом скорректированы.

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
(в миллионах российских рублей)**

Последствия корректировок на 31 декабря 2013 и 2014 годов и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлены следующим образом:

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года	Первоначальное значение	Эффект изменения учетной политики	Скорректированное значение
Отложенные налоговые активы, нетто	2 570	(67)	2 503
Нераспределенная прибыль	7 887	268	8 155
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 548	(335)	4 213

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года	Первоначальное значение	Эффект изменения учетной политики	Скорректированное значение
Отложенные налоговые активы, нетто	3 197	(113)	3 084
Нераспределенная прибыль	7 849	453	8 302
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	6 894	(566)	6 328

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Первоначальное значение	Эффект изменения учетной политики	Скорректированное значение
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы*	(37 468)	231	(37 237)
Расходы по налогу на прибыль	(2 479)	(46)	(2 525)
Чистая прибыль, являющаяся совокупным доходом за год	7 989	185	8 174
Базовая прибыль на акцию	44,82	1,03	45,85
Разводненная прибыль на акцию	44,50	1,03	45,53

\* сумма с учетом реклассификации, раскрытой выше

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Первоначальное значение	Эффект изменения учетной политики	Скорректированное значение
Итого совокупный доход за год	7 989	185	8 174
Расходы по налогу на прибыль	2 479	46	2 525
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	2 473	(231)	2 242

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

**Принципы консолидации** – Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемой ею организации (дочерней компании). Организация считается контролируемой в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении организации-объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении организации-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Финансовая отчетность дочерней компании составляется за тот же отчетный год с использованием тех же принципов учетной политики, что и финансовая отчетность материнской компании.

Дочерняя компания полностью консолидируется, начиная с даты приобретения, т.е. даты, когда Группа приобретает контроль над ней, и исключается из консолидации с даты прекращения контроля.

Внутригрупповые остатки по расчетам и операциям, доходы и расходы или прибыли и убытки от внутригрупповых операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

**Операционные сегменты** – Представление информации по сегментам основано на точке зрения руководства и относится к частям Группы, определенным в качестве операционных сегментов. Операционные сегменты определяются на основании внутренней отчетности, представляемой высшим должностным лицам Группы, принимающим операционные решения. Такая внутренняя отчетность составляется на основании тех же принципов, что и настоящая консолидированная финансовая отчетность.

Исходя из текущей структуры управления, Группа определила один операционный сегмент: торговые операции по продажам бытовой техники через сеть розничных и интернет-магазинов.

**Применимость допущения непрерывности деятельности** – Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

**Операции в иностранной валюте** – Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы составляется в валюте основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность (в функциональной валюте).

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции и в дальнейшем не пересчитываются.

Курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Курсовые разницы, возникающие по кредитам и займам, отражаются в составе финансовых расходов, в то время как курсовые разницы, относящиеся к операционной деятельности, отражаются в составе прочих операционных доходов или расходов.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

**Основные средства** – Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Предполагаемая первоначальная стоимость объектов основных средств по состоянию на 1 января 2006 года, т.е. на дату перехода на МСФО, определялась исходя из справедливой стоимости основных средств, определенной независимым оценщиком, в соответствии с требованиями МСФО 1. Справедливая стоимость недвижимого имущества определялась на основе рыночных цен, справедливая стоимость прочих объектов основных средств, включая торговое оборудование Группы, определялась на основе остаточной восстановительной стоимости. Историческая стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств.

Существенные затраты на восстановление или модернизацию объектов основных средств капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования соответствующих активов. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в периоде их возникновения.

Амортизация начисляется в целях списания стоимости или переоценки активов с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования следующим образом:

Здания	20-30 лет
Капитальные вложения в арендованные основные средства	7 лет
Торговое оборудование	3-5 лет
Охранное оборудование	3 года
Прочие основные средства	3-5 лет

Капитальные вложения в арендованные основные средства амортизируются в течение срока полезного использования или срока соответствующей аренды, если этот срок более короткий.

Торговое оборудование амортизируется в течение указанного выше оцененного срока полезного использования, кроме случаев, когда имеются планы по полному обновлению оборудования магазина до окончания предопределенного срока его использования. В таком случае остаточная стоимость торгового оборудования амортизируется в течение оставшегося оцененного срока полезного использования, который равняется периоду времени, оставшемуся до проведения запланированных работ по обновлению.

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату. В случае обнаружения признаков того, что балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его оцененную возмещаемую стоимость, балансовая стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива, и отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Незавершенное строительство включает в себя стоимость оборудования, находящегося в процессе установки, и прочие расходы, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Начисление амортизации по данным активам, так же как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

**Нематериальные активы** – Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного года, при этом все изменения в оценках отражаются в учете и отчетности за последующие периоды.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

Ожидаемый срок полезного использования по классам нематериальных активов представлен следующим образом:

Лицензии на программное обеспечение, разработки и веб сайт	1-10 лет
Товарные знаки	5-10 лет

**Внутренне созданные нематериальные активы** – Внутренне созданный нематериальный актив, возникающий в результате разработок (или на этапе разработок внутреннего проекта) признается в качестве актива тогда и только тогда, когда все нижеследующие критерии могут быть продемонстрированы в полной мере:

- техническая осуществимость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного для использования или продажи;
- намерение завершить создание нематериального актива, а также использовать или продать его;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки, а также для использования либо продажи нематериального актива; и
- возможность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в ходе его разработки.

Затраты, возникающие на этапе исследований, признаются как расходы в момент их возникновения.

Первоначальная стоимость внутренне созданных нематериальных активов представляет собой сумму затрат, понесенных с момента выполнения всех перечисленных выше критериев признания. В случае, когда нематериальный актив не подлежит признанию, затраты по разработке подлежат отражению в составе расходов того отчетного периода, в котором затраты были понесены.

После первоначального признания внутренне созданные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельной сделки.

**Обесценение внеоборотных активов** – На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих внеоборотных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо убытка от обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков Группа рассчитывает возмещаемую стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки («ЕГДП»), представляет собой наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или эксплуатационной ценности. Возмещаемая стоимость определяется для индивидуального актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные потоки, которые являются независимыми от денежных потоков, генерируемых другими активами или группой активов. При оценке эксплуатационной ценности предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу Группа основывается на информации о последних рыночных транзакциях, если таковые имели место. Если таких транзакций не выявлено, Группа применяет наиболее подходящую модель оценки для расчета справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Такие расчеты подтверждаются соответствующими коэффициентами, рыночными котировками акций для дочерних компаний, которые котируются на биржах, а также прочими индикаторами справедливой стоимости.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

Для проверки наличия обесценения внеоборотных активов Группа рассматривает в качестве ЕГДП группу магазинов, расположенных в одном городе. При наличии возможности определить обоснованный и последовательный метод распределения активов по ЕГДП, корпоративные активы также распределяются по этим единицам; если такой возможности нет, распределение производится по самым мелким группам ЕГДП, в отношении которых можно определить обоснованный и последовательный метод распределения.

Ежегодно Группа осуществляет проверку наличия обесценения нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию по состоянию на конец года, посредством сравнения их балансовой стоимости с возмещаемой стоимостью, рассчитанной как описано выше. Если балансовая стоимость таких активов не включает оттоки денежных средств, которые ожидаются до того момента, когда данные активы будут готовы к эксплуатации, в прогноз оттоков денежных средств включаются оттоки денежных средств, которые ожидаются до того момента, когда данные активы будут готовы к эксплуатации.

**Налог на прибыль** – Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога.

#### Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения. Начисление обязательств Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, утвержденных законом или фактически установленных на отчетную дату.

#### Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования образовавшихся налоговых активов. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиции в дочернюю компанию, так как Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и соответствующими доходами, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой смогут быть использованы данные временные разницы, и что данные разницы не изменятся в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в случае снижения уровня вероятности получения значительной налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива, до уровня ниже высокой.



## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках, которые были утверждены законом и введены или фактически введены на дату составления баланса. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету друг против друга, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, и они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств на нетто основе.

#### Текущий и отложенный налог на прибыль за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе капитала), или если они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект от объединения компаний учитывается до расчета гудвила или величины превышения доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия над стоимостью приобретения.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов** – Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату на основе рыночных котировок дилера за вычетом затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием подходящих методик оценки, которые включают в себя использование данных о рыночных сделках; данные о текущей справедливой стоимости других аналогичных инструментов; анализа дисконтированных денежных потоков, и другие модели оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: цены на аналогичные активы или обязательства, определяемые активными рынками (некорректированные);
- Уровень 2: методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;
- Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

**Финансовые активы** – Инвестиции, которые признаются в учете и снимаются с учета в момент совершения сделки в случае, если приобретение или продажа финансового вложения осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки инструмента в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости минус транзакционные издержки, непосредственно относящиеся к сделке, за исключением финансовых активов, относящихся к категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы, отраженные Группой в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года классифицируются по следующим категориям: «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки» («ОССЧПУ»); «займы выданные и дебиторская задолженность». Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

#### Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива или более короткого срока, если это применимо.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов ОССЧПУ.

#### Финансовые активы ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он предназначен для торговли, либо обозначен как ОССЧПУ.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретен изначально с целью продажи/погашения в течение короткого периода; или
- является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе; или
- является производным инструментом, который не классифицирован в качестве инструмента хеджирования и не эффективен для этих целей.

Финансовый актив, не являющийся финансовым активом, предназначенным для торговли, может классифицироваться как ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствия в оценке или учете, которые в противном случае могли бы возникнуть; или
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих групп, управление и оценка которыми осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиций Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри Группы на этой основе; или
- он существует в рамках контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 разрешает классифицировать весь контракт (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с признанием возникающих прибылей или убытков в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, включают дивиденды и проценты, полученные по соответствующему финансовому активу. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном ранее.

#### Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как «займы выданные и дебиторская задолженность». Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения и сомнительной задолженности.

## **ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)**

---

Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой сумма такого процентного дохода является незначительной.

#### Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением финансовых активов ОССЧПУ, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков обесценения. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, снижение балансовой стоимости которой осуществляется за счет созданного резерва. В случае если торговая и прочая дебиторская задолженность является безнадежной, она списывается за счет соответствующего резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

#### Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм.

Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем по полученным поступлениям.

### **Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой**

#### Учет в составе обязательств или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как обязательства или собственные средства исходя из сути договорных обязательств, на основании которых они возникли.

#### Долевыми инструментами

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Выпущенные Группой долевыми инструментами отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

#### Обязательства по договорам финансовой гарантии

Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимость договорных обязательств, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»; и
- первоначальная стоимость за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной амортизации, отраженной в соответствии с принципами признания выручки, изложенными далее.

#### Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства ОССЧПУ, либо как прочие финансовые обязательства.

#### Финансовые обязательства ОССЧПУ

Финансовые обязательства классифицируются как ОССЧПУ, если они предназначены для торговли, либо отнесены к ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно:

- принимается главным образом с целью обратной покупки в краткосрочной перспективе; или
- является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе; или
- является производным инструментом, который не классифицирован в качестве инструмента хеджирования и не эффективен для этих целей.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может классифицироваться как финансовое обязательство ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствия в оценке или учете, которые в противном случае могли бы возникнуть; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих групп, управление и оценка которых осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиций Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри Группы на этой основе; или
- оно существует в рамках контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 разрешает классифицировать весь контракт (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на счет финансовых результатов. Чистые прибыли и убытки, признаваемые в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 3 выше по тексту.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

#### Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. Прочие финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, с признанием процентных расходов по методу эффективной доходности.

#### Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

**Вознаграждения в форме акций** – Вознаграждения сотрудникам, основанные на рыночной стоимости акций или выплачиваемые в виде акций, учитываются по справедливой стоимости долевых инструментов на дату предоставления вознаграждения.

Справедливая стоимость вознаграждения, основанного на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, определенная на дату предоставления прав на вознаграждение, относится на расходы равномерно в течение периода закрепления прав, исходя из оценки Группой количества долевых инструментов, права на передачу которых будут, в конечном счете, закреплены. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свои оценки количества долевых инструментов, в отношении которых ожидается закрепление прав за сотрудниками. Влияние пересмотра первоначальных оценок, если таковые имели место, отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в течение оставшегося периода закрепления прав, в корреспонденции со счетом учета нераспределенной прибыли.

В случае изменения условий выплаты вознаграждения, основанного на акциях, Компания признает расходы, в сумме не меньшей, чем величина, определенная по справедливой стоимости долевых инструментов на дату их предоставления, как если бы первоначальные условия выплаты вознаграждения были выполнены. Дополнительные расходы признаются для каждого изменения, которое приводит к увеличению общей справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, или иным образом представляет собой выгоду для сотрудника при ее оценке на момент изменения.

Если Группа отменяет вознаграждения, основанные на акциях, то такая отмена рассматривается в качестве наделения сотрудников правами по получению вознаграждения и все непризнанные расходы подлежат немедленному признанию в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Подобное также относится к невыполненным условиям получения вознаграждения, не связанным с достижением определенных результатов, которые контролируются работником или работодателем. Однако, в случае, когда вознаграждение заменяет собой ранее отмененное вознаграждение и устанавливается в качестве его замены на дату предоставления соответствующих долевых инструментов, отмененное и новое вознаграждения рассматриваются в качестве изменения условий выплаты первоначального вознаграждения, как описано в предыдущем параграфе. Все случаи отмены вознаграждений, основанных на акциях, отражаются в учете одинаково.

Вознаграждения сотрудникам, основанные на рыночной стоимости акций с расчетами денежными средствами, учитываются по справедливой стоимости долевых инструментов на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость вознаграждения, основанного на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами, определяется на каждую отчетную дату и относится на расходы равномерно в течение периода закрепления прав, исходя из оценки Группой количества долевых инструментов, права на передачу которых будут, в конечном счете, закреплены. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свои оценки количества долевых инструментов, в отношении которых ожидается закрепление прав за сотрудниками, а также изменения справедливой стоимости долевых инструментов. Влияние пересмотра первоначальных оценок, если таковые имели место, отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в течение оставшегося периода закрепления прав, в корреспонденции со счетом учета обязательств.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

**Налог на добавленную стоимость** – Налог на добавленную стоимость («НДС») по реализованным товарам подлежит уплате в государственный бюджет либо (а) в момент получения аванса от покупателей, либо (б) в момент поставки товаров или оказания услуг покупателям, в зависимости от того, что происходит раньше. НДС по приобретенным товарам и услугам в большинстве случаев подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по факту поступления соответствующих счетов-фактур. Входящий НДС по незавершенному строительству может быть возмещен по получении счетов-фактур по отдельным этапам проведенных работ, либо, если проект незавершенного строительства не может быть разделен на этапы, при получении счетов-фактур по завершении подрядных работ в целом.

Как правило, налоговые органы разрешают производить зачет НДС. НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершен на отчетную дату, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении развернуто отдельными суммами как активы и обязательства. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в размере полной суммы задолженности, включая НДС.

На каждую отчетную дату Группа оценивает на возмещаемость остаток входящего НДС и создает резерв под обесценение в отношении сумм, сомнительных к возмещению, в случае необходимости.

**Товарно-материальные запасы** – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: средней себестоимости или чистой цене возможной продажи. Расходы по транспортировке товаров от поставщиков до центрального распределительного склада Группы включаются в состав чистой себестоимости товарно-материальных запасов. Предоставленные поставщиками скидки и бонусы, которые не являются возмещением прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек по продвижению товаров поставщиков, также включаются в себестоимость товарно-материальных запасов. Прочие затраты, связанные со складированием, хранением и доставкой товарных запасов от центральных распределительных складов Группы до точек розничной торговли, относятся на расходы по мере возникновения и включаются в «Себестоимость реализации» (затраты на доставку товарных запасов от центральных распределительных складов Группы до торговых точек) или в состав «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов» (все остальные затраты).

Чистая цена возможной продажи – это предполагаемая цена реализации за вычетом всех предполагаемых расходов на реализацию.

**Денежные средства и их эквиваленты** – Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках, в пути и в кассах магазинов, краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также платежи кредитными картами, поступающие в течение 24 часов следующего рабочего дня.

**Затраты по займам** – Затраты по займам капитализируются Группой в состав актива, если они напрямую относятся к приобретению или строительству квалифицируемого актива. Группа включает в состав квалифицируемых активов капитальные вложения в арендованные средства и прочие активы, приобретенные в связи с открытием новых магазинов, для которых подготовка к использованию занимает три и более месяцев. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов в период их возникновения.

**Резервы** – Резервы признаются, когда у Группы в настоящем периоде имеется обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность того, что от Группы потребуются погашение данного обязательства, и при этом может быть сделана надежная оценка суммы обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в случае, если имеется почти полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

#### Гарантии на товары

Как правило, гарантии на товары предоставляются напрямую производителем товара соответствующего бренда, или владельцами бренда через официальных представителей в Российской Федерации.

В случае если поставщик не в состоянии предоставлять гарантийные услуги по своей продукции на территории России, Группа начисляет соответствующий резерв на расходы по гарантийному обслуживанию. Такие расходы признаются в учете на дату продажи соответствующего товара в размере, определяемом на основе оценки руководством расходов, необходимых для покрытия соответствующих обязательств Группы.

**Признание выручки** – Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Из суммы выручки вычитается предполагаемая стоимость возвратов товаров покупателями, суммы скидок и НДС. Выручка от реализации товаров предприятиям внутри Группы не учитывается для целей консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, выручка признается только при соблюдении следующих критериев признания выручки:

#### Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни дальнейших управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, ни реального контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- поступление в Группу экономических выгод, связанных со сделкой, является вероятным;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Группа признает выручку от продажи товара в момент осуществления продажи в магазине или в момент доставки товара покупателю, если она осуществляется позднее. Выручка представлена за вычетом возвратов.

#### Программы лояльности

В Группе действуют программы лояльности клиентов «М.видео Бонус» и «Ко-бренд», которые позволяют покупателям накапливать баллы при покупке товаров в магазинах Группы. Баллы затем могут быть использованы в качестве оплаты за товары, при накоплении минимально необходимого количества баллов. Поступления от продаж участникам программы разделяются между бонусными баллами и обычной продажей. Сумма, относимая на бонусные баллы, соответствует их справедливой стоимости, т.е. сумме, за которую данные баллы могли бы быть реализованы отдельно. Такая сумма переносится на следующие отчетные периоды и подлежит признанию в качестве выручки по мере использования участником программы соответствующих бонусных баллов. Стоимость бонусных баллов, которые по оценке руководства не будут использованы, признаются в качестве выручки в момент первоначальной продажи и не относятся к бонусным баллам при разделении поступления от продаж между бонусными баллами и обычной реализацией.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

#### Выручка от предоставления услуг

Выручка от предоставления услуг признается в периоде оказания соответствующих услуг. Также требуется соблюдение следующих условий:

- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- степень завершения сделки на отчетную дату может быть определена с достаточной степенью надежности;
- связанные со сделкой затраты и затраты, необходимые для завершения сделки, могут быть надежно оценены.

#### Договоры на продажу программ дополнительного обслуживания

Группа реализует программы дополнительного обслуживания («ПДО»), по которым у Группы возникают обязательства перед покупателями по обслуживанию ПДО в течение всего периода действия договора. Выручка от продажи ПДО переносится на следующие периоды и признается равномерно в течение всего срока действия договора. Соответствующие расходы, такие как стоимость услуг по обслуживанию сертификатов, общехозяйственные и административные расходы и расходы на рекламу, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

#### Агентская комиссия

Поступления от продажи товаров или услуг Группой как посредником отражаются в составе выручки в нетто-сумме (т.е. в сумме комиссии, причитающейся Группе). Соответствующее вознаграждение Группа получает за продажу товаров, контрактов на предоставление услуг телефонной связи и телевидения, и других услуг.

#### Подарочные карты

Группа реализует подарочные карты покупателям через магазины розничной торговли и через свой сайт в Интернете. Подарочные карты имеют ограниченный срок действия и должны быть использованы до указанной на них даты. Группа признает доход от продажи подарочных карт на более раннюю из дат, когда: (i) подарочная карта использована покупателем; или (ii) срок действия подарочной карты истек.

#### Процентные доходы

Процентные доходы от финансового актива признаются, когда существует вероятность получения Группой экономических выгод и сумма дохода может быть надежно определена. Процентные доходы отражаются по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки и стоимости финансового актива. Процентный доход включается в состав финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

**Себестоимость реализации** – Себестоимость реализации включает стоимость товаров и услуг, приобретенных у поставщиков, стоимость доставки товаров до распределительных центров, расходы, связанные с транспортировкой товаров из распределительных центров в магазины, списание избыточных или устаревших товарно-материальных запасов, резерв под недостачи и бонусы, получаемые от поставщиков товаров.



## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

**Бонусы поставщиков** – Группа получает бонусы от поставщиков. Данные бонусы поступают в форме денежных платежей или различных вознаграждений, предоставляемых преимущественно за достижение Группой определенного объема закупок, а также с целью компенсации снижения торговой наценки, расходов на рекламу и поддержания рентабельности продаж. Группа имеет соглашения с каждым поставщиком в отношении особых условий для каждого вида соглашений и выплат. Бонусы поставщиков, предоставляемые за достижение Группой определенного объема закупок, отражаются в учете, когда существует разумная уверенность в том, что Группа достигнет соответствующих объемов закупок.

В зависимости от условий соглашений с поставщиками Группа признает такие вознаграждения в качестве уменьшения расходов текущего периода или же распределяет такие платежи на весь срок, в течение которого продаются соответствующие товарно-материальные запасы. Если выплата представляет собой возмещение прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек, понесенных с целью продвижения продукции поставщика, то она учитывается как уменьшение соответствующих расходов. В иных случаях, бонусы поставщиков учитываются в виде снижения себестоимости товарно-материальных запасов, к которым они относятся. Практически все бонусы поставщиков учитываются как уменьшение стоимости закупаемых товарно-материальных запасов и признаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в момент продажи соответствующих товаров.

Суммы компенсации снижения торговой наценки проданных товаров согласовываются с поставщиками и документируются командой департамента закупок Группы и относятся на уменьшение себестоимости проданных товаров в том периоде, в котором получены. Бонусы поставщиков, полученные до того как соответствующие товары проданы, переносятся на будущие периоды и учитываются как уменьшение себестоимости товарно-материальных запасов.

**Аренда** – Группа не заключала договоров финансовой аренды, хотя у нее имеется значительное количество договоров операционной аренды.

Платежи по операционной аренде, являющиеся платой за пользование помещением, списываются на расходы равномерно в течение срока аренды при условии, что использование другого систематического способа учета не позволяет более адекватно отразить характер получения выгод от арендованного актива. Условные арендные платежи по договорам операционной аренды, в том числе возмещение эксплуатационных затрат арендодателя, отражаются как расходы в том периоде, в котором они были совершены. В случае, если в договоре аренды возмещение эксплуатационных затрат арендодателя включено в состав фиксированных арендных платежей, сумма расходов по возмещению эксплуатационных расходов арендодателя, подлежащая признанию в качестве расходов отчетного периода, определяется расчетным путем.

Льготы, полученные от арендодателя в качестве стимулов к заключению договоров операционной аренды (если такие существуют), распределяются равномерно в течение срока аренды. Доходы от субаренды и расходы по аренде отражаются на основе принципа взаимозачета.

**Затраты, предшествующие открытию магазинов** – Затраты, предшествующие открытию новых магазинов, которые не соответствуют критериям капитализации, предусмотренным МСФО (IAS) 16 «Основные средства», относятся на расходы по мере возникновения. В состав таких затрат входят расходы на аренду, оплату коммунальных услуг и прочие операционные расходы.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

**Вознаграждения работникам** – Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода соответствующего отчетного периода. Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования за всех своих сотрудников (пенсионный план с установленными взносами группы работодателей) посредством социальных отчислений. Единственным обязательством Группы является своевременное перечисление взносов в фонды. Таким образом, Группа не имеет обязательств по выплатам и не гарантирует каких-либо будущих выплат своим российским сотрудникам. Все расходы признаются в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором наступает срок их выплаты. Величина взносов в отношении каждого работника варьируется от 15,1% до 30% от суммы его дохода в зависимости от ее размера. Группа не имеет пенсионных планов, спонсируемых работодателем.

**Дивиденды** – Дивиденды признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они объявлены решением общего собрания акционеров, и подлежат выплате в соответствии с законодательством. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

**Выкупленные собственные акции** – В случае если Группа выкупает собственные акции, то данные собственные акции («выкупленные собственные акции») отражаются как уменьшение капитала по стоимости затрат на их приобретение. Прибыль и убытки не признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе при покупке, продаже, выпуске или отмене собственных акций. Такие собственные выкупленные акции могут быть приобретены и принадлежать Компании или дочерней Компании.

#### 4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»<sup>2</sup>;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»<sup>2</sup>;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»<sup>3</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»<sup>1</sup>;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»<sup>1</sup>;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>3</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые порождают денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга или процентов на определенные даты, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли, – по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

#### **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с покупателями.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с покупателем
- Идентификация обязательств исполнителя по договору
- Определение цены сделки
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

#### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

Аналогично МСФО (IAS) 17, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Группа является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют, как применять концепцию существенности на практике. Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную отчетность Группы.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»**

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают организациям использовать метод амортизации на основе выручки в отношении объектов основных средств. Поправки к МСФО (IAS) 38 вводят опровержимое допущение, что выручка не является допустимым основанием для расчета амортизации нематериального актива. Это допущение может быть опровергнуто только если нематериальный актив выражен как мера выручки или если выручка и потребление экономических выгод от нематериального актива тесно взаимосвязаны.

Поправки применяются перспективно и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года. В настоящий момент Группа использует линейный метод амортизации в отношении основных средств и нематериальных активов. Руководство Группы считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»**

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

Поправки должны применяться перспективно к транзакциям, произошедшим в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство Компании ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную отчетность Группы в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»**

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 разъясняют, что освобождение от обязанности составлять консолидированную финансовую отчетность может применяться материнской компанией, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, даже если инвестиционная организация учитывает все свои дочерние организации по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Поправки также поясняют, что требования в отношении инвестиционной организации консолидировать дочерние организации, оказывающие услуги, связанные с инвестиционной деятельностью, применяются только к тем дочерним организациям, которые сами не являются инвестиционными организациями.

Руководство Группы не ожидает, что применение поправок к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 окажет существенное влияние на консолидированную отчетность Группы, поскольку Группа не является инвестиционной организацией, а также не имеет холдинговых компаний, дочерних, ассоциированных организаций или совместных предприятий, которые удовлетворяют определению инвестиционной организации.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»**

Поправки к МСФО (IAS) 27 разрешают организациям применять метод долевого участия как один из возможных методов учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Поправки действуют с 1 января 2016 года с возможностью досрочного применения. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она не составляет отдельную финансовую отчетность.

#### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.**

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат специальное руководство для ситуаций, когда компания реклассифицирует актив (или выбывающую группу) из категории предназначенных для продажи в категорию предназначенных для распределения собственникам (или наоборот). Поправки разъясняют, что такое изменение должно рассматриваться как продолжение изначального плана выбытия и, следовательно, требования МСФО (IFRS) 5 относительно изменений в плане продажи не применяются. Поправки также разъясняют требования в отношении прекращения учета активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для распределения собственникам.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство для определения того, являются ли договоры на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 34 поясняют, что если информация, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34, раскрывается в промежуточном финансовом отчете компании, но не в составе промежуточной финансовой отчетности, перекрестные ссылки на такую информацию должны содержаться в промежуточной финансовой отчетности, если промежуточный финансовый отчет компании доступен пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность.

Руководство Группы не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

**5. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКЕ**

Применение учетной политики Группы, изложенной в Примечании 3, требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются обоснованными в конкретных обстоятельствах, и среди прочего включают толкования в отношении неопределенности и противоречивости российской правовой и налоговой систем и трудности получения основанных на договорах прав согласно определениям, содержащимся в договорах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и связанные с ними допущения постоянно пересматриваются. Последствия того или иного изменения в бухгалтерской оценке отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение затрагивает только этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена и в будущих периодах, если изменение затрагивает как отчетный, так и будущие периоды.

**Существенные оценки и допущения**

***Оценка стоимости товарно-материальных запасов***

Руководство на периодической основе проводит проверку товарных остатков для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей или равной их балансовой стоимости плюс расходы на продажу. Такая проверка включает выявление неходовых и устаревших товарно-материальных запасов, а также частично или полностью поврежденных товарно-материальных запасов. Процесс выявления подразумевает анализ исторических данных и текущих операционных планов в отношении соответствующих запасов, а также отраслевые тенденции и тенденции предпочтений потребителей. В отношении поврежденных товарно-материальных запасов начисляется резерв либо производится списание в зависимости от степени повреждений. Руководство начисляет резерв по любым объектам товарно-материальных запасов, признаваемым устаревшими. Резерв начисляется в размере разницы между себестоимостью товарно-материальных запасов и их оцененной возможной стоимостью чистой реализации.

Резерв возможной стоимости чистой реализации рассчитывался с использованием следующей методологии:

- запасы, предназначенные для перепродажи – сопоставление ожидаемой цены реализации с балансовой стоимостью по каждой единице учета запасов;
- поврежденные товары – анализ данных прошлых лет по скидкам, предоставляемым на поврежденные товары, и сравнение с учетной стоимостью по состоянию на отчетную дату;
- запасы, находящиеся в сервисных центрах – создается резерв, рассчитанный на основе оценок руководства в отношении балансовой стоимости запасов и на основе исторических данных по продажам соответствующих товаров;
- дополнительные суммы резерва начисляются, если существует фактическое свидетельство снижения цен продажи по истечении отчетного периода в такой степени, что такое снижение подтверждает условия, существующие по состоянию на конец периода.

Если фактические результаты будут отличаться от оценок руководства в отношении реализации запасов по цене, равной или меньшей их балансовой стоимости, от руководства потребуются корректировка балансовой стоимости товарно-материальных запасов.

## **ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)**

---

#### ***Налоговые и таможенные резервы и условные обязательства***

Группа уплачивает различные налоги, взимаемые в Российской Федерации. Большая часть товаров Группы импортируется на территорию Российской Федерации, а значит, подпадает под действие российского таможенного законодательства. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения. Группа признает обязательства по предполагаемым налоговым спорам на основе оценки потенциально возможных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым обязательствам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и резерва по налогу в том периоде, в котором она выявляется.

#### ***Оценка сроков операционной аренды***

При заключении или модификации каждого договора операционной аренды, Группа проводит оценку нерасторгаемого срока действия такого договора. При этом принимаются во внимание как юридические условия (условия досрочного расторжения и условия, дающие Группе право на пролонгацию договора), так и экономические факторы (финансовые и нефинансовые, такие как темпы роста выручки, рентабельность, стратегическое значение местоположения). Оценка указанных факторов требует от руководства Группы применения субъективного суждения. Оцененный таким образом нерасторгаемый срок аренды используется при определении платежей, подлежащих равномерному признанию в качестве расходов, а также при определении срока амортизации капитальных вложений в арендованные основные средства, который не может превышать нерасторгаемый срок аренды соответствующего помещения.

#### ***Определение части арендных платежей, не являющихся платой за пользование помещением***

Как указано в Примечании 3 выше, в случае, если в договоре операционной аренды помещения возмещение эксплуатационных затрат арендодателя включено в состав фиксированных арендных платежей, сумма расходов по возмещению эксплуатационных расходов арендодателя, подлежащая признанию в качестве расходов отчетного периода, определяется Группой расчетным путем по каждому договору. Расчет осуществляется руководством на основе данных о сумме эксплуатационных расходов по договорам аренды аналогичных помещений, в которых суммы эксплуатационных платежей выделены в явном виде. Аналогии выбираются по возможности в том же городе или регионе.

#### ***Выручка, относящаяся к бонусам, выпущенным в рамках программ лояльности***

Группа ведет учет бонусных баллов как отдельных компонентов транзакций по реализации товара, в результате которых они были выданы клиентам, вследствие чего часть справедливой стоимости компенсации, получаемой от клиентов за товар, в отношении бонусных баллов признается в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве отложенной выручки. Бонусные баллы признаются в качестве выручки в течение периода, когда они используются либо аннулируются согласно условиям программы лояльности. Таким образом, руководству необходимо делать оценку предполагаемого использования баллов, которая может быть основана на накопленной статистике за прошлые периоды. Данная оценка осуществляется в условиях высокой неопределенности, которая существует на каждую отчетную дату, поскольку бонусные баллы аннулируются по истечении установленного времени.

#### ***Бонусы поставщиков***

Группа получает различные виды бонусов от поставщиков в форме денежных платежей или различных вознаграждений, преимущественно предоставляемых за достижение Группой определенного объема закупок, а также с целью компенсации снижения торговой наценки, расходов на рекламу и поддержания рентабельности продаж. По заключению руководства практически все бонусы поставщиков должны учитываться как уменьшение себестоимости закупок товарно-материальных ценностей и признаваться в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе когда в момент продажи соответствующих товаров.



# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	Здания	Капитальные вложения в арендованные основные средства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Торговое оборудование	Охранное оборудование	Прочие основные средства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2013 года	5 450	4 620	97	3 759	1 284	2 719	17 929
Приобретения	-	-	2 766	-	-	-	2 766
Перемещения	37	428	(2 679)	1 084	280	850	-
Выбытия	(273)	(98)	-	(160)	(42)	(232)	(805)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>5 214</b>	<b>4 950</b>	<b>184</b>	<b>4 683</b>	<b>1 522</b>	<b>3 337</b>	<b>19 890</b>
Приобретения	-	-	1 348	-	-	-	1 348
Перемещения	6	133	(1 298)	505	119	535	-
Выбытия	-	(108)	-	(137)	(24)	(334)	(603)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>5 220</b>	<b>4 975</b>	<b>234</b>	<b>5 051</b>	<b>1 617</b>	<b>3 538</b>	<b>20 635</b>
<b>Накопленная амортизация и убыток от обесценения</b>							
На 31 декабря 2013 года	1 436	2 445	-	1 859	930	1 563	8 233
Начислено за год	251	568	-	641	220	579	2 259
Выбытия	(92)	(70)	-	(141)	(40)	(223)	(566)
Признание убытка от обесценения	-	12	-	13	1	3	29
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>1 595</b>	<b>2 955</b>	<b>-</b>	<b>2 372</b>	<b>1 111</b>	<b>1 922</b>	<b>9 955</b>
Начислено за год	260	541	-	769	222	590	2 382
Выбытия	-	(102)	-	(128)	(23)	(329)	(582)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>1 855</b>	<b>3 394</b>	<b>-</b>	<b>3 013</b>	<b>1 310</b>	<b>2 183</b>	<b>11 755</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2014 года	3 619	1 995	184	2 311	411	1 415	9 935
На 31 декабря 2015 года	3 365	1 581	234	2 038	307	1 355	8 880

Амортизационные отчисления отражены в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 21).

Активы балансовой стоимостью 21, в основном относящиеся к магазинам, закрытым Группой, выбыли в течение 2015 года (за 2014 год: 239). Убыток от выбытия в размере 21 (2014 год: 99) был отражен в составе прочих операционных расходов (Примечание 23).

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии на программное обеспечение, разработки и веб сайт	Торговые знаки	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2013 года	4 230	25	4 255
Приобретения	1 640	1	1 641
Выбытия	(503)	-	(503)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>5 367</b>	<b>26</b>	<b>5 393</b>
Приобретения	1 507	6	1 513
Выбытия	(260)	-	(260)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>6 614</b>	<b>32</b>	<b>6 646</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 31 декабря 2013 года	1 056	9	1 065
Начислено за год	518	3	521
Выбытия	(503)	-	(503)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>1 071</b>	<b>12</b>	<b>1 083</b>
Начислено за год	846	3	849
Выбытия	(260)	-	(260)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>1 657</b>	<b>15</b>	<b>1 672</b>
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 31 декабря 2014 года	4 296	14	4 310
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>4 957</b>	<b>17</b>	<b>4 974</b>

В 2015 году Группа понесла расходы в сумме 1 513, которые в большей части относились к разработке новой «фронт-офис / бэк-офис» системы, внедрению новой платформы для веб-сайта и дополнительных функций ERP системы Группы SAP R\3.

Амортизационные отчисления были отражены в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов у Группы имелись обязательства по приобретению лицензий на программное обеспечение (Примечание 29).

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

#### 8. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	2015	2014
Долгосрочная часть авансов, выданных по договорам аренды	540	581
Авансы по приобретению внеоборотных активов	85	49
Долгосрочные займы и векселя к получению	37	38
Долгосрочная часть гарантийного актива – в отношении договоров Программы Дополнительного Обслуживания («ПДО», реализованных до 1 октября 2011 года)	-	1
За вычетом резерва по сомнительным долгосрочным авансам, выданным по договорам аренды	(13)	(33)
<b>Итого</b>	<b>649</b>	<b>636</b>

Изменения в резерве по сомнительным долгосрочным авансам, выданным по договорам аренды, представлены следующим образом:

	2015	2014
Остаток на начало года	33	36
Убытки от обесценения, признанные по долгосрочным авансам	1	11
Суммы, возмещенные в течение года	(2)	(4)
Суммы, списанные как невозможные для взыскания	(19)	(10)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>13</b>	<b>33</b>

#### 9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	2015	2014
Товары для перепродажи	45 294	36 079
Прочие товарно-материальные запасы	182	215
За вычетом резерва на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	(1 563)	(860)
<b>Итого</b>	<b>43 913</b>	<b>35 434</b>

Себестоимость товарно-материальных запасов, включенная в расходы в сумме 118 880 и 123 173, и товарные потери в сумме 395 и 284 за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов соответственно, были отражены в составе себестоимости реализации в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Дебиторская задолженность и расходы будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Задолженность поставщиков по бонусам	8 360	9 777
Прочая дебиторская задолженность	1 280	644
Авансы, выданные поставщикам, и расходы будущих периодов	656	515
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 26)	15	7
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности и расходам будущих периодов	<u>(150)</u>	<u>(73)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>10 161</u></b>	<b><u>10 870</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа отразила дебиторскую задолженность контрагентов по выплате вознаграждения за размещение выставочных стендов в магазинах в строке «задолженность поставщиков по бонусам» в составе дебиторской задолженности и расходов будущих периодов. Ранее данная задолженность отражалась в строке «прочая дебиторская задолженность». Для целей сопоставимости с настоящим отчетным периодом по состоянию на 31 декабря 2014 года задолженность контрагентов по выплате вознаграждения за размещение выставочных стендов в магазинах в сумме 352 также была исключена из строки «прочая дебиторская задолженность» и включена в строку «задолженность поставщиков по бонусам» в составе дебиторской задолженности и расходов будущих периодов.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не имела просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности.

Изменения в резерве по сомнительной дебиторской задолженности и расходам будущих периодов представлены следующим образом:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Остаток на начало года	73	66
Создание резерва в отношении дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	172	63
Суммы, возмещенные в течение года	(10)	(19)
Суммы, списанные как невозможные для взыскания	<u>(85)</u>	<u>(37)</u>
<b>Остаток на конец года</b>	<b><u>150</u></b>	<b><u>73</u></b>

Дебиторская задолженность, обесцененная по состоянию на 31 декабря 2015 года, образовалась более чем за 120 дней (31 декабря 2014 года: более чем за 120 дней) до отчетной даты.

При определении возмещаемости дебиторской задолженности Группа учитывает любые изменения кредитоспособности дебитора за период с даты возникновения задолженности и до отчетной даты. Более подробно вопросы концентрации кредитного риска и направленных на управление данным риском действий руководства представлены в Примечании 30.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### 11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Дебиторская задолженность по прочим налогам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена следующим образом:

	2015	2014
НДС к возмещению	2 861	1 098
Дебиторская задолженность по прочим налогам	3	2
<b>Итого</b>	<b>2 864</b>	<b>1 100</b>

### 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	2015	2014
Краткосрочные банковские депозиты	8 663	23 433
Денежные средства в пути	1 429	985
Денежные средства в банках	1 295	1 342
Денежные средства в кассах компаний Группы и кассах магазинов	392	362
<b>Итого</b>	<b>11 779</b>	<b>26 122</b>

Денежные средства в банках по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов включают 125 и 336 соответственно, полученные Группой от клиентов для последующего перевода в платежную систему «Рапида». Группа не может использовать эти средства в операционной деятельности, поскольку они должны быть перечислены получателям.

Денежные средства в пути представляют собой эквайринг и денежную наличность, инкассированную в магазинах Группы, но еще не внесенную на банковские счета по состоянию на конец года.

Состав краткосрочных банковских депозитов на 31 декабря 2015 представлен в таблице:

	Процентная ставка	Срок погашения	2015
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	3,42%-11,5%	Январь-Март 2016	8 580
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	0,75%	Февраль 2016	83
<b>Итого</b>			<b>8 663</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года краткосрочные банковские депозиты были номинированы и размещены под ставку: в рублях от 11,90% до 24,5%, в долларах США от 3,40% до 3,60%, в евро – 3,15%. Данные краткосрочные депозиты были погашены в январе-марте 2015 года.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

#### 13. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Краткосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Срок погашения	2015	2014
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	10,44%	Март 2016	500	-
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	10,30%	Март 2016	300	-
<b>Итого</b>			<b>800</b>	<b>-</b>

#### 14. КАПИТАЛ

##### Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания имела объявленные и выпущенные обыкновенные акции, а также обыкновенные акции в обращении в следующем количестве:

	Обыкновенные акции в обращении	Выпущенные обыкновенные акции	Объявленные обыкновенные акции
Остаток на 31 декабря 2014 года	178 263 237	179 768 227	209 768 227
Акции, переданные участникам Долгосрочного плана вознаграждения – Серия 3 (Примечание 26)	1 268 000	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>179 531 237</b>	<b>179 768 227</b>	<b>209 768 227</b>

Номинальная стоимость каждой акции составляет 10 руб. за акцию. В течение 2015 и 2014 годов количество объявленных и выпущенных обыкновенных акций Компании не изменялось. Все выпущенные акции были полностью оплачены. Количество обыкновенных акций в обращении увеличилось в апреле 2015 года на количество акций, переданных сотрудникам в рамках второго транша Долгосрочного плана вознаграждения – Серия 3 («ДПВ 3») (Примечание 26).

##### Добавочный капитал

Добавочный капитал состоит из премии, представляющей собой превышение поступлений от продажи дополнительных 30 000 000 акций 1 ноября 2007 года над их номинальной стоимостью, за вычетом затрат на размещение выпуска акций, с учетом суммы соответствующих текущего и отложенного налога на прибыль.

##### Выкупленные собственные акции

В сентябре 2010 года, в соответствии с решением Совета Директоров, Группа выкупила 2 700 000 выпущенных обыкновенных акций для их последующего распределения между участниками Долгосрочного плана вознаграждения – Серия 3 («ДПВ 3») в целях соответствующего закрепления прав (Примечание 26). Сумма денежных средств, уплаченных Группой при выкупе собственных акций, составила 588. Из них 1 195 010 акций были переданы участникам первого транша ДПВ 3 в рамках исполнения опционов в апреле 2013 года и 1 268 000 акций участникам второго транша ДПВ 3 в рамках исполнения опционов в апреле 2015 года. Соответственно, остаток выкупленных собственных акций на сумму 52, отраженный в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года, соответствует исторической стоимости оставшихся 236 990 акций.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### Дивиденды

16 июня 2015 года Годовое Общее собрание акционеров приняло решение о выплате дивидендов в размере 27 руб. на акцию по результатам 2014 года.

Дивиденды, приходящиеся на выкупленные собственные акции, были полностью исключены при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. После принятия данных решений дивиденды, подлежащие выплате держателям обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении, в общей сумме 4 848 были признаны как уменьшение капитала в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

### 15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлен следующим образом:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>(пересмотрено)</u>
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Текущий налог на прибыль в отношении текущего года	(1 920)	(3 106)
	<u>(1 920)</u>	<u>(3 106)</u>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Доходы по отложенному налогу на прибыль, признанные в текущем году	472	581
	<u>472</u>	<u>581</u>
<b>Итого расходы по налогу на прибыль за год</b>	<u>(1 448)</u>	<u>(2 525)</u>

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, представлен ниже:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>(пересмотрено)</u>	<u>2013</u> <u>(пересмотрено)</u>
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Бонусы поставщиков, относящиеся к товарно-материальным запасам	1 246	934	955
Начисленные расходы	1 065	965	584
Отложенная выручка и предоплата за товар	410	566	387
Начисления по оплате труда	324	291	174
Резерв на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	313	172	303
Разница в остаточной стоимости основных средств	289	212	120
Резерв по сомнительным долгосрочным авансам, выданным по договорам аренды, дебиторской задолженности и расходам будущих периодов	33	21	20
Прочие разницы	43	34	33
<b>Итого</b>	<u>3 723</u>	<u>3 195</u>	<u>2 576</u>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Разница в амортизируемой стоимости нематериальных активов	167	111	72
Прочие разницы	-	-	1
<b>Итого</b>	<u>167</u>	<u>111</u>	<u>73</u>
<b>Отложенные налоговые активы, нетто</b>	<u>3 556</u>	<u>3 084</u>	<u>2 503</u>

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов Группа определяла отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства исходя из ставки 20%, которая, как предполагается, будет применяться при реализации актива или погашении обязательства.

Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении официальной ставки по налогу на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка суммы теоретического налога на прибыль, рассчитанного с применением установленной ставки налога на прибыль 20%, применимой для 2015 и 2014 годов, и суммы фактических расходов по уплате налогов, отраженной Группой в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>(Пересмотрено)</u>
Прибыль до налога на прибыль	5 995	10 699
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(1 199)	(2 140)
Расходы/(доходы), не учитываемые при определении налогооблагаемой базы:		
Товарные потери	(126)	(89)
Убыток, возникший в результате конвертации валюты (Примечание 23)	-	(61)
Изменение резерва по налогам, не включая налог на прибыль (Примечание 29)	60	(60)
Прочие расходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы, нетто	(183)	(175)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>(1 448)</u></b>	<b><u>(2 525)</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не имела налогооблагаемых временных разниц по вложениям в дочернюю компанию, по которым отложенные налоговые обязательства подлежали бы признанию, если бы Группа не могла контролировать сроки их обратимости.

#### 16. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>(пересмотрено)</u>	<u>2013</u> <u>(пересмотрено)</u>
Арендная плата и коммунальные платежи	4 012	3 757	2 130
Заработная плата и премии	1 095	1 224	807
Задолженность по приобретению основных средств и нематериальных активов	730	556	545
Прочие текущие обязательства перед связанными сторонами (Примечание 27)	17	96	31
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	692	695	700
<b>Итого</b>	<b><u>6 546</u></b>	<b><u>6 328</u></b>	<b><u>4 213</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года арендная плата и коммунальные платежи включают в себя обязательства, возникшие исходя из равномерного признания расходов по аренде в течение срока аренды, в сумме 3 515 (31 декабря 2014 года: 3 102, 31 декабря 2013 года: 1 743).



# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### 17. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	2015	2014
Предоплата за товар (i)	1 276	3 441
Авансы, полученные по подарочным картам	701	884
Прочие авансы полученные	92	97
<b>Итого</b>	<b>2 069</b>	<b>4 422</b>

(i) Предоплата за товар представляет собой денежные средства, полученные за товары, которые не были доставлены покупателям по состоянию на отчетную дату, и относится в основном к продажам в Интернете и товарам, проданным в магазине с последующей доставкой.

### 18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Кредиторская задолженность по прочим налогам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена следующим образом:

	2015	2014
Кредиторская задолженность по НДС	508	787
Налоги на заработную плату	287	505
Кредиторская задолженность по прочим налогам	39	96
<b>Итого</b>	<b>834</b>	<b>1 388</b>

### 19. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА

Отложенная выручка по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена следующим образом:

	2015			2014		
	Программы лояльности клиентов	Прочие программы	Дополни- тельное обслу- живание	Программы лояльности клиентов	Прочие программы	Дополни- тельное обслу- живание
По состоянию на 1 января	1 201	1 131	2 637	788	1 146	2 621
Выручка, отложенная в течение года	5 995	2 070	1 650	5 865	2 501	2 033
Выручка, признанная в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	(5 856)	(2 133)	(1 894)	(5 452)	(2 516)	(2 017)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>1 340</b>	<b>1 068</b>	<b>2 393</b>	<b>1 201</b>	<b>1 131</b>	<b>2 637</b>

Прочие программы представляют собой главным образом выдачу подарочных карт покупателям Группы.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

#### 20. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлена следующим образом:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Розничная выручка	157 944	168 310
Выручка от продаж сертификатов дополнительного обслуживания	1 894	2 017
Выручка от прочих услуг	<u>1 853</u>	<u>2 385</u>
<b>Итого</b>	<b><u>161 691</u></b>	<b><u>172 712</u></b>

Розничная выручка включает продажи в магазинах, продажи через интернет с условием самовывоза, продажи через интернет с доставкой и комиссии.

Выручка от прочих услуг состоит из доходов по доставке товара, установке, утилизации и услугам цифрового помощника.

#### 21. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (пересмотрено)
Заработная плата и соответствующие налоги (включая вознаграждение в форме акций – Примечание 26)	10 089	11 048
Расходы на аренду, за вычетом доходов от субаренды (в 2015 году: 30, в 2014 году: 33)	8 054	8 812
Расходы на рекламу и продвижение товаров	3 640	3 923
Амортизация основных средств, нематериальных активов и убыток от обесценения	3 231	2 809
Эксплуатационные расходы	1 904	1 833
Складские расходы	1 489	1 915
Банковские услуги	1 121	1 283
Ремонт и техническое обслуживание	985	940
Коммунальные услуги	936	982
Безопасность	880	971
Консультационные услуги	862	712
Связь	320	353
Налоги, за исключением налога на прибыль	193	234
(Восстановление)/начисление налоговых резервов, за исключением налога на прибыль (Примечание 29)	(300)	300
Прочие расходы	<u>1 192</u>	<u>1 122</u>
<b>Итого</b>	<b><u>34 596</u></b>	<b><u>37 237</u></b>

Заработная плата и соответствующие налоги включают взносы в размере 1 489, уплаченные в государственный пенсионный фонд (в 2014 году: 1 656) и взносы в фонды социального и медицинского страхования в размере 579 (в 2014 году: 602).

В течение 2015 года Группа получила 366 от поставщиков в качестве компенсации расходов по рекламе (в 2014 году: 278).

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Начиная с 1 января 2015 года Группа учитывает расходы на аутсорсинг и на вознаграждения членам Совета Директоров в строке прочие расходы в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов. Для целей сопоставимости с настоящим отчетным периодом Группа произвела следующие изменения в представлении информации за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: из расходов по заработной плате и соответствующих налогов исключены расходы на вознаграждения членам Совета Директоров в сумме 36, а из расходов на консультационные услуги исключены расходы на аутсорсинг в сумме 172, прочие расходы увеличены на 208 соответственно.

Также, начиная с 1 января 2015 года, Группа учитывает расходы на аренду складов в составе расходов на аренду и выделяет эксплуатационные расходы отдельной строкой в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов. Для целей сопоставимости с настоящим отчетным периодом Группа произвела следующие изменения в представлении информации за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: расходы на аренду складов в размере 355 были исключены из складских расходов и включены в состав расходов на аренду, а эксплуатационные расходы были исключены из расходов на аренду в размере 1 005, складских расходов в размере 105, а также коммунальных услуг в размере 723 и включены в состав эксплуатационных расходов в общем размере 1 833.

#### 22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Прочие операционные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, включают комиссии, полученные от банков за предоставление кредитов покупателям, доходы, полученные от поставщиков за размещение рекламных материалов в магазинах Группы, некомиссионные доходы от мобильных операторов, доходы от сдачи в аренду торговых площадей, находящихся в собственности Группы, и прочие статьи.

#### 23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прочие операционные расходы за 2015 год включают в себя расходы на благотворительность в размере 49 (за 2014 год: 43), расходы на корпоративные мероприятия в размере 43 (2014: 31), убыток в размере 1, возникший в результате конвертации денежных средств в российских рублях в иностранную валюту по курсам, отличным от официальных курсов валют Центрального Банка Российской Федерации, (2014 год: 306); убыток от выбытий основных средств в размере 21 (2014: 99) и прочие незначительные по отдельности статьи.

#### 24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы/(расходы), нетто, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	2015	2014
Процентный доход по банковским депозитам	884	436
Процентные расходы по банковским кредитам	(191)	(68)
Отрицательная курсовая разница от переоценки инвестиций (i)	(297)	-
<b>Итого</b>	<b>396</b>	<b>368</b>

(i) 30 января 2015 года Группой были размещены валютные депозиты в сумме 16 млн. долларов США и 5 млн. евро со сроком погашения 29 января 2016 года под ставки 5,55% и 4,70% соответственно. Данные валютные депозиты были досрочно погашены в июне 2015 года, отрицательная курсовая разница от переоценки этих инвестиций составила 297.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

#### 25. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путём деления чистой прибыли за год, остающейся в распоряжении акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций в обращении за отчетный год, без учета собственных выкупленных акций.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, остающейся в распоряжении акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период, плюс средневзвешенное количество всех потенциально разводняющих обыкновенных акций, выпуск которых будет означать их конвертацию в обыкновенные акции.

Ниже приводятся данные о прибыли и количестве акций, которые были использованы при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию:

	2015	2014
Чистая прибыль, остающаяся в распоряжении акционеров Компании	4 547	8 174
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	179,25	178,26
Эффект опционов на акции, предоставляемых сотрудникам (в миллионах штук)	0,29	1,28
<b>Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)</b>	<b>25,37</b>	<b>45,85</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета разводненной прибыли на акцию (в миллионах штук)	179,53	179,53
<b>Разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)</b>	<b>25,33</b>	<b>45,53</b>

#### 26. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ В ФОРМЕ АКЦИЙ

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 года и 2014 годов, в Группе действовала долгосрочная программа вознаграждения сотрудников, предполагающая расчеты долевыми инструментами – Долгосрочный план вознаграждения – Серия 3, а также была принята долгосрочная программа вознаграждения сотрудников, основанная на акциях, с выплатой денежными средствами – Долгосрочный план вознаграждения – Серия 4.

##### **Долгосрочный план вознаграждения – Серия 3 («ДПВ 3»)**

9 декабря 2009 года Совет Директоров утвердил ДПВ 3 для отдельных членов управленческой команды Группы. 56 должностных позиций были включены в данный план, в связи с этим для ДПВ 3 были выделены 3 170 000 акций. Акции были выданы Группой участникам плана на соответствующие даты закрепления прав на акции при условии, что участники плана останутся сотрудниками одной из компаний Группы, кроме случаев отмены данного условия решением Совета Директоров. Принятие во внимание данного нерыночного условия наделяния участников плана акциями требовало от руководства проведения оценки количества акций, в отношении которых ожидалось закрепление прав за сотрудниками, и использования полученного количества акций при оценке величины соответствующих расходов Группы. На момент утверждения ДПВ 3 наилучшая оценка руководства в отношении количества акций, для которых ожидалось закрепление прав за сотрудниками, с учетом существующей накопленной информации о текучести персонала, составила 2 615 010.

25 марта 2015 года Совет Директоров одобрил внесение изменений в ДПВ 3, подразумевавшее увеличение количества опционов для участников плана на 10% с 1 апреля 2015 года за счет аннулированных опционов выбывших участников. Количество опционов, дополнительно выданных участникам, составило 116 000. Дополнительные выданные опционы были классифицированы Группой как опционы, предполагающие расчеты долевыми инструментами, и были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по их справедливой стоимости на дату выдачи в размере 28, которая была оценена как средняя рыночная цена акций Компании на дату исполнения ДПВ 3.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### Информация о программе выплат по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов

Ниже представлена информация о программе выплат по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

Серии опционов ДПВ 3	Количество опционов	Количество опционов	Дата выдачи	Дата закрепления права	Срок истечения опциона	Цена исполнения (руб.)	Справедливая стоимость на дату предоставления (руб.)
	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года					
Выпущены 9 декабря 2009 года	-	1 160 000	9 декабря 2009 года	1 апреля 2015 года	30 апреля 2015 года	-	118,49

### Движение в количестве опционов в течение периода

Сверка данных по неисполненным опционам, предоставленным в рамках ДПВ 3, на конец и начало периодов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлена следующим образом:

	ДПВ 3	
	Кол-во опционов, ожидаемое к исполнению	Средневзвешенная цена исполнения (руб.)
Остаток на 1 января 2014 года	1 395 000	-
Анулировано в течение года	(235 000)	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	1 160 000	-
Остаток на 1 января 2015 года	1 160 000	-
Анулировано в течение года	(8 000)	-
Выдано в течение года	116 000	-
Исполнено в течение года	(1 268 000)	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	-

7 апреля 2015 года второй транш ДПВ 3 был исполнен его участниками, и 1 268 000 акций было передано держателям опционов. Эта транзакция была отражена как уменьшение выкупленных собственных акций на сумму 276 в корреспонденции со счетом нераспределенной прибыли.

### Справедливая стоимость опционов

Средневзвешенная справедливая стоимость опционов на акции, выданные в рамках ДПВ 3 по состоянию на 31 декабря 2014 года была следующей (руб.):

Серии опционов	31 декабря 2014 года
ДПВ 3	118,49

По состоянию на 31 декабря 2015 года опционы на акции, выданные в рамках ДПВ 3, отсутствовали.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Цена опционов определялась на дату их выдачи на основе модели Блэка-Шоулза. Там, где это применимо, модель отражала оценки руководства относительно будущего колебания цены акций Компании, предполагаемого дивидендного дохода, безрисковых ставок процента и ожидаемой текучести кадров. При определении информации, необходимой в таких ситуациях, руководство использует различные внешние источники.

	<b>Опционы ДПВ 3, с переходом прав 1 апреля 2015 года</b>
<b>Вводные данные на дату выдачи</b>	
Цена на акцию на дату предоставления, руб.	122,27
Цена исполнения, руб.	-
Предполагаемая волатильность	123,55%
Срок действия опциона (лет)	5
Прогнозируемая доходность по дивидендам	0%
Безрисковая ставка процента	7,5%

Предполагаемая волатильность определялась исходя из цены акций на конец каждой недели за период с 1 ноября 2007 года до 9 декабря 2009 года. Предполагаемая волатильность равна исторической в связи с тем, что данные о динамике торгов доступны лишь за короткий период, а также в связи с недостаточностью сравнительной информации по отрасли.

#### Долгосрочный план вознаграждения – Серия 4 («ДПВ 4»)

25 марта 2015 года Совет Директоров утвердил ДПВ 4 для 49 членов управленческой команды Группы на 2015 – 2019 годы. Закрепление права на участие отдельных членов управленческой команды в ДПВ 4 произошло 1 апреля 2015 года.

План предусматривает начисление трех премий по результатам 2014, 2015 и 2016 годов. Обязательство по премиям перед участниками плана возникает при выполнении следующих условий:

- достижение Группой экономического показателя рентабельности по прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений («ЕБИТДА»), установленного в начале каждого отчетного года;
- участники плана остаются сотрудниками одной из компаний Группы по состоянию на дату выплаты.

Каждая премия делится на отдельные транши, которые подлежат выплате участникам плана в течение 2016-2019 годов. Выплата премий будет производиться в денежной форме исходя из количественного эквивалента акций, предусмотренного условиями плана для конкретных участников плана в рамках каждого транша, а также средней рыночной цены акций за одну неделю, предшествующую дате выплаты. В связи с этим Группа классифицировала ДПВ 4 как выплаты, основанные на акциях, с денежными расчетами и, соответственно, отразила в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства по ДПВ 4 по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость обязательств была рассчитана с использованием модели Блэка-Шоулза. Там, где это применимо, модель отражала оценки руководства относительно предполагаемого дивидендного дохода, ожидаемой текучести кадров и др. По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость обязательств перед участниками ДПВ 4 составила 138. Краткосрочная часть обязательств в размере 71 была отражена в составе «Прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов», а долгосрочная часть в размере 67 – в составе «Прочих долгосрочных обязательств».

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
(в миллионах российских рублей)**

	Кол-во эквивалентов акций, закрепленных за участниками плана
Остаток на 1 января 2015 года	-
Выдано в течение года	1 280 000
Аннулировано в течение года	<u>(20 000)</u>
Остаток на 31 декабря 2015 года	<u>1 260 000</u>

Ниже представлена информация о программе выплат по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Период исполнения обязательств перед участниками плана	Ожидаемое кол-во участников плана на дату исполнения обязательств (i)	Кол-во эквивалентов акций, закрепленных за участниками плана	Ожидаемое кол-во эквивалентов акций на дату исполнения обязательств (i)	Цена исполнения (руб.)	Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 года
<b>Премии по ДПВ 4</b>						
<b>Премия 1</b>						
Транш 1	Апрель 2016 года	48	315 000	315 000	-	71
Транш 2	Апрель 2017 года	42	265 000	230 000	-	24
Транш 3	Апрель 2018 года	4	50 000	40 000	-	2
<b>Премия 2</b>						
Транш 1	Апрель 2017 года	42	315 000	270 000	-	28
Транш 2	Апрель 2018 года	36	265 000	200 000	-	12
Транш 3	Апрель 2019 года	3	50 000	30 000	-	1
<b>Итого</b>			<u>1 260 000</u>	<u>1 085 000</u>	-	<u>138</u>

(i) Данный показатель был рассчитан с учетом оценки руководства в отношении текучести кадров, которая была основана на базе исторических данных.

**Расход по выплатам вознаграждения в форме акций**

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, по выплатам в форме акций Группой был признан расход в следующем размере:

Серии опционов	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ДПВ 3	28	1
ДПВ 4	<u>138</u>	<u>-</u>
<b>Итого</b>	<u>166</u>	<u>1</u>

Указанные выше расходы были включены в состав «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов» по статье «Заработная плата и соответствующие налоги» (Примечание 21).

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### 27. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают акционеров, ключевой управленческий персонал, предприятия, имеющие общих собственников и находящиеся под общим контролем, предприятия, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала, а также компании, в отношении которых у Группы имеется существенное влияние.

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами в соответствующем финансовом году и задолженности по связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года, соответственно:

	2015		31 декабря 2015 года		2014		31 декабря 2014 года	
	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Задолженность перед связанными сторонами	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Задолженность перед связанными сторонами
<b>Предприятия под совместным контролем (если не указано иное)</b>								
Группа компаний «Транссервис» (i)	-	301	15	-	-	357	7	62
ООО «Частное охранное предприятие «Барс-СБ» (ii)	2	282	-	8	2	264	-	5
Группа компаний «Авторитет» (iii)	1	60	-	6	1	86	-	20
ООО «Авто-Экспресс» (iv)	-	30	-	2	-	37	-	3
ООО «ФАСТ-И» (v)	-	10	-	1	-	-	-	-
ООО «ТехноВидеоСервис» (vi)	-	9	-	-	-	11	-	-
ООО «Новый Формат» (vii)	-	2	-	-	-	30	-	6
КОНплементашн Интернейшнл бизнес консалтинг Вена (viii)	-	-	-	-	-	10	-	-
ООО «МВ. Стиль» (ix)	-	-	-	-	1	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>3</b>	<b>694</b>	<b>15</b>	<b>17</b>	<b>4</b>	<b>795</b>	<b>7</b>	<b>96</b>

Операции со связанными сторонами носят следующий характер:

- (i) Группа компаний «Транссервис» – занимается послепродажным и прочим обслуживанием товаров Группы;
- (ii) ООО «Частное охранное предприятие «Барс-СБ» – предоставляет услуги по охране магазинов и головного офиса;
- (iii) Группа компаний «Авторитет» – предоставляет услуги аренды;
- (iv) ООО «Авто-Экспресс» – предоставляет Группе услуги аренды автомобилей и логистические услуги;
- (v) ООО «ФАСТ-И» – предоставляет услуги по ремонту помещений и инженерных систем центрального офиса и московских магазинов;
- (vi) ООО «ТехноВидеоСервис» – предоставляет услуги по установке бытовой техники;
- (vii) ООО «Новый Формат» – предоставляет услуги аренды;
- (viii) КОНплементашн Интернейшнл бизнес консалтинг Вена – предоставляет консультационные услуги ООО «М.видео Менеджмент». Предприятие находится под контролем ключевого управленческого персонала;
- (ix) ООО «МВ. Стиль» – закупает услуги по аренде у Группы.



# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### Условия сделок со связанными сторонами

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на конец года были необеспеченными; расчеты по ним осуществляются денежными средствами. Гарантий по дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон получено и предоставлено не было. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа отразила обесценение дебиторской задолженности по суммам, подлежащим выплате связанными сторонами в сумме 9 (в 2014 году: ноль). Оценка возможного наличия обесценения производится в каждом финансовом году посредством анализа финансовой позиции соответствующей связанной стороны и состояния рынка, на котором такая сторона ведет деятельность.

### Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы

Вознаграждение директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлено следующим образом:

	2015	2014
Краткосрочные выплаты*	421	368
Вознаграждения в форме акций**	69	-
<b>Итого</b>	<b>490</b>	<b>368</b>

\* Краткосрочные выплаты включают заработную плату, премии, отпускные, расходы по медицинскому страхованию и переезду.

\*\* Представляют собой расходы в отношении участия ключевого руководящего персонала в долгосрочных программах вознаграждения в форме акций, отраженные в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 26).

По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность Группы перед ключевым руководящим персоналом составила 175 (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 74).

Количество позиций ключевого руководящего состава равнялось 14 в 2015 году (в 2014 году: 15).

В течение отчетного периода Группа не принимала на себя существенных обязательств по пенсионным выплатам или иных обязательств перед ключевым управленческим персоналом, кроме обязательств, раскрытых в Примечании 26, а также обязательств по уплате взносов в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования в составе социальных взносов по заработной плате и премиям. Социальные взносы, уплаченные с суммы вознаграждения ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 38 (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 21). Эти выплаты включены в приведенные выше данные.

## 28. СОГЛАШЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ

Группа вступает в долгосрочные отношения с арендодателями по аренде помещений для магазинов на срок от 1 до 20 лет. По некоторым из них долгосрочные договоры не могут быть зарегистрированы, и, таким образом, не могут вступить в силу на весь предполагаемый срок аренды, до момента предоставления арендодателем всего пакета документов, подтверждающих его право собственности на помещение. В таких случаях Группа заключает краткосрочные договоры аренды на 11 месяцев, которые содержат условие автоматической пролонгации на такой же срок. В то же время ряд долгосрочных договоров аренды содержит условия расторжения, а некоторые краткосрочные договоры содержат право Группы на их пролонгацию. В связи с этим, как указано в Примечании 5, Группа производит оценку нерасторгаемого срока аренды с учетом как юридических условий, так и экономических факторов, способных оказать влияние на будущие решения об использовании Группой имеющихся прав расторжения или пролонгации.

## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Некоторыми договорами предусмотрены условия, по которым Группа обязуется выплачивать минимальные арендные платежи или определенную долю выручки, в зависимости от того, какая сумма больше. Суммы, уплаченные сверх минимальных арендных платежей, представлены ниже как условная арендная плата. Группа не имеет права выкупа арендуемого помещения по окончании срока аренды.

#### Платежи, признанные в качестве расхода

	2015	2014
Минимальные арендные платежи	7 519	8 272
Условные арендные платежи	565	573
<b>Итого</b>	<b>8 084</b>	<b>8 845</b>

#### Обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды

Будущие минимальные арендные платежи в течение нерасторгаемых сроков договоров операционной аренды на помещения, занимаемые Группой, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	2015	2014
В течение одного года	7 652	7 794
Более года, но менее пяти лет	26 598	26 399
Более пяти лет	17 934	19 579
<b>Итого</b>	<b>52 184</b>	<b>53 772</b>

Будущие минимальные арендные платежи будут облагаться НДС.

## 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Операционная среда

Группа продает товары, спрос на которые чувствителен к изменениям экономических условий, влияющих на потребительские расходы. Будущие экономические условия и другие факторы, включая доверие покупателей, уровень занятости, процентные ставки, задолженность по потребительскому кредитованию и доступность потребительского кредитования могут снизить потребительские расходы или изменить потребительские предпочтения. Глобальное снижение темпов роста российской и мировой экономик или неопределенные экономические перспективы могут отрицательно сказаться на потребительских предпочтениях и операционных результатах Группы.

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, в также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

В первом квартале 2015 года два международных рейтинговых агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, экономической рецессии и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

### **Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации**

Правительство Российской Федерации продолжает реформу экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законодательство, влияющее на деятельность предприятий, продолжает быстро меняться. Эти изменения характеризуются неясными формулировками, наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных решений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и в результате, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Следовательно, могут быть доначислены налоги, штрафы и пени. Два года, предшествующие отчетному, являются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство полагает, что Компания начислила все применимые налоги. В ситуациях неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств, исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, государственные органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут иметь существенные последствия.

Группа получает различные виды бонусов от своих поставщиков. До 1 июля 2013 года налоговое законодательство Российской Федерации в части НДС, а также существующая судебная практика не содержали четких указаний касательно начисления и уплаты НДС с бонусов поставщиков. В апреле 2013 года в Налоговый кодекс Российской Федерации были внесены изменения с целью разъяснения порядка уплаты НДС с бонусов поставщиков в будущие периоды. Изменения вступили в силу с 1 июля 2013 года и не применяются ретроспективно. Группа полагает, что корректно интерпретирует действующее налоговое законодательство по данному вопросу в соответствии с существующей отраслевой практикой как до, так и после 1 июля 2013 года.

В течение 2014 года Группа создала налоговый резерв по НДС в сумме 300, который был отражен в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 21) в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе и в составе краткосрочных резервов в консолидированном отчете о финансовом положении. Учитывая результат налоговой проверки за 2012-2013 годы, завершившейся в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа восстановила ранее созданный налоговый резерв по НДС в сумме 300. Доход от восстановления данного резерва отражен в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 21).

## **ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)**

---

Группа также выявила возможные условные налоговые обязательства за двухлетний период, закончившийся 31 декабря 2015 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят половину величины прибыли Группы до налога на прибыль.

#### **Таможенные аспекты**

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2015 года и 2014 годов, часть произведенных за рубежом товаров Группа приобретала на территории Российской Федерации у российских юридических лиц, включая оптовые компании и посредников, которые импортировали товары на территорию России напрямую или через посредников. Так как Группа не участвовала в процессе таможенного оформления приобретенных товаров при их ввозе в Россию, руководство не может иметь полной уверенности в том, что предприятия, импортировавшие товары в Россию, полностью соблюдали применимые положения российского Таможенного кодекса.

Как описано выше в разделе «Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации», соответствующие государственные органы могут занять более жесткие позиции в толковании применимого законодательства. В соответствии с российским законодательством, компания, владеющая товарами, ввоз в страну которых сопровождался доказанными нарушениями таможенного законодательства, может быть подвергнута серьезным административным и гражданским санкциям и/или конфискации товаров, если она участвовала, знала или должна была знать об имевшем место нарушении таможенного кодекса. На настоящий момент Группа не получала никаких уведомлений об имевших место нарушениях таможенного кодекса.

Руководство считает, что компании Группы действовали в соответствии со всеми применимыми налоговыми и правовыми требованиями в отношении импортированной продукции, и что Группа не участвовала, не знала и не могла знать о каких-либо существенных нарушениях применимого таможенного кодекса российскими оптовыми или посредническими компаниями. Соответственно, в настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство не начисляло резервов в отношении таких условных обязательств. Руководство считает, что с учетом существующих ограничений на доступ к документам таможенного оформления оценить вероятный потенциальный финансовый эффект (если таковой присутствует) таких условных обязательств не представляется практически возможным.

#### **Лицензионные соглашения**

По состоянию на 31 декабря 2015 года общий размер будущих обязательств Группы составляет в среднем 147,8-172,2 млн. руб. ежегодно. Данные обязательства возникают в отношении услуг по технической поддержке существующих лицензий SAP на программное обеспечение в течение периода с 2015 до 2017 годов (31 декабря 2014 года: 135,5-172,2 млн. руб.).

Группа использует программное обеспечение SAP для функций управления финансами, поставками и персоналом.

#### **Судебные разбирательства**

В ходе ведения деятельности Группа подвергается различным искам и претензиям. Хотя в отношении таких разбирательств действуют прочие факторы неопределенности, и их исход невозможно предсказать с достаточной степенью уверенности, руководство Группы считает, что финансовое влияние данных вопросов не будет существенным для финансового положения или годовых финансовых результатов Группы.

#### **Охрана окружающей среды**

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится в стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. Группа периодически пересматривает свои обязательства в области защиты окружающей среды. В существующих условиях правоприменения и с учетом действующего законодательства у Группы, по мнению руководства, отсутствуют какие-либо значительные обязательства по охране окружающей среды.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

---

### Гарантии

В процессе своей обычной операционной деятельности Группа время от времени заключает с банками договоры о получении финансовых гарантий. В соответствии с данными договорами, банки предоставляют гарантии в пользу поставщиков Группы, и обязательства могут быть истребованы с Группы по данным договорам исключительно в случае нарушения контрактных сроков оплаты задолженности поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма гарантий, предоставленных Группе, составила 3 660 (в 2014 году: 1 425). Во исполнение требования обеспечения гарантий Группа не предоставила в залог собственные товарно-материальные запасы (в 2014 году: 0).

### 30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Как правило, финансовые обязательства Группы включают в себя займы и кредиты, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основная цель данных финансовых инструментов заключается в финансировании операций Группы. Группа также имеет торговую и прочую дебиторские задолженности, денежные средства и краткосрочные депозиты, возникающие непосредственно в ходе деятельности.

Основными рисками, возникающими в результате использования Группой финансовых инструментов, являются валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности.

Руководство Группы контролирует управление данными рисками. Руководство Группы оказывает содействие Совету Директоров Группы в части управления операциями, связанными с финансовыми рисками, в соответствии с надлежащими правилами и процедурами, а также обеспечивает идентификацию, оценку и управление финансовыми рисками в соответствии с политикой Группы. Все операции с производными финансовыми инструментами для целей управления рисками осуществляются командой специалистов с должным уровнем профессиональных навыков, опытом и руководством. Совет Директоров проводит анализ и утверждение политики управления каждым из этих рисков, краткое описание которых приведено ниже.

#### Управление капиталным риском

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех компаний Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, не было изменений в целях, политиках и процессах.

В состав капитала Группы входят денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12), а также капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, за вычетом выкупленных собственных акций, добавочный капитал и нераспределенную прибыль.

Главной целью программы управления капиталом Группы является максимизация акционерной стоимости и минимизация рисков кредитного портфеля. Сегмент бытовой электронной техники является циклическим бизнесом и, соответственно, требует краткосрочных колебаний размера капитала, используемого для приобретения товаров с целью насыщения сезонного спроса. Для покрытия сезонной потребности в капитале Группа сочетает такие виды заимствований, как краткосрочные кредиты, а также задолженность перед поставщиками. Программа наращивания количества магазинов усиливает потребность в капитале, так как затраты, необходимые для открытия новых магазинов, увеличивают финансовую нагрузку Группы. Хотя в Группе не существует какой-либо формальной политики касательно оптимального соотношения заемных и собственных средств, Группа периодически проводит анализ своих потребностей в капитале для определения необходимых мер по поддержанию сбалансированной структуры капитала посредством привлечения вкладов акционеров в уставный капитал, выпуска новых акций, возврата капитала акционерам, выпуска новых или погашения существующих долговых обязательств.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### Категории финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, сгруппированных по категориям финансовых инструментов, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов приведена ниже:

	2015	2014
<b>Финансовые активы</b>		
Займы выданные и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)	22 106	36 508
<b>Финансовые обязательства</b>		
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	61 193	60 654

### Управление валютным риском

Валютный риск представляет собой риск того, что финансовые результаты Группы будут изменяться в результате изменения курса иностранных валют. Группа подвержена валютному риску, возникающему из-за наличия остатков денежных средств, выраженных в иностранных валютах, а также из-за договоров аренды, привязанным к валютам, отличной от функциональной. На 31 декабря 2015 года приблизительно 32% (на 31 декабря 2014 года: 31%) соглашений по договорам аренды магазинов и складов были привязаны к доллару США или ЕВРО и расход по этим договорам составляет около 49% (2014 год: 46%) от всех затрат по операционной аренде за год, окончившийся 31 декабря 2015 года. Где это возможно, Группа минимизирует возможные риски, связанные с договорами аренды в иностранной валюте, путем согласования с арендодателем фиксированного валютного курса или максимального предела валютного курса.

В течение 2015 и 2014 годов Группа не использовала форвардные валютные контракты в целях уменьшения валютного риска.

Балансовая стоимость на отчетную дату номинированных в иностранной валюте активов и обязательств Группы представлена ниже:

	Доллар США		Евро	
	2015	2014	2015	2014
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	84	1 074	7	346
<b>Итого активы</b>	84	1 074	7	346
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность и начисленные расходы по операционной аренде (раскрыто в составе прочей кредиторской задолженности)*	(1 849)	(1 363)	(338)	(276)
<b>Итого обязательства</b>	(1 849)	(1 363)	(338)	(276)
<b>Итого чистая позиция</b>	(1 765)	(289)	(331)	70

\* Несмотря на то, что начисленные обязательства по аренде, рассчитанные линейным методом на протяжении всего срока аренды, не являются финансовым инструментом, они были включены в таблицу выше, так как подвергают Группу валютному риску.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

### Анализ чувствительности к валютному риску

Как указано выше, Группа, в основном, подвержена валютному риску из-за изменения курсов доллара США и Евро. Ниже представлены показатели чувствительности Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года к 30% (по состоянию на 31 декабря 2014 года: к 20%) изменению курса российского рубля по отношению к этим двум валютам. По состоянию на 31 декабря 2015 года уровень чувствительности 30% (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 20%) представляет собой оценку руководства возможного изменения обменных курсов иностранных валют. Анализ чувствительности отражает только активы и обязательства в иностранной валюте на конец года и корректирует изменение их стоимости в зависимости от колебаний валютных курсов. Указанные ниже положительные суммы отражают увеличение прибыли и собственного капитала, где российский рубль растет по отношению к соответствующей валюте. При обесценении российского рубля по отношению к соответствующей валюте влияние на прибыль и капитал будет эквивалентно и противоположно.

	Доллар США		Евро	
	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль
2015	+30%	(530)	+30%	(99)
	-30%	530	-30%	99
	Доллар США		Евро	
	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль
2014	+20%	(58)	+20%	(14)
	-20%	58	-20%	14

### Управление риском изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой изменение справедливой стоимости будущих денежных потоков финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года риск изменения процентных ставок не является существенным, поскольку Группа не имела кредитов или прочих финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой (31 декабря 2014 года: ноль).

### Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Финансовые активы, которые потенциально могут вызвать возникновение кредитного риска у Группы, в основном состоят из бонусов к получению от поставщиков, прочей дебиторской задолженности, краткосрочных инвестиций, а также из денежных средств на текущих и депозитных счетах в банках или прочих финансовых институтах.

Бонусы к получению либо погашаются путем взаимозачета с соответствующей кредиторской задолженностью, либо выплачиваются поставщиком денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2015 года бонусы к получению по четырем основным поставщикам составляли 43% от величины консолидированной дебиторской задолженности и расходов будущих периодов Группы (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 42%). Группа полагает, что уровень кредитного риска, связанного с вышеуказанной дебиторской задолженностью, не является существенным, поскольку все дебиторы являются основными поставщиками Группы.

# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Кредитный риск по ликвидным средствам (см. таблицу ниже) управляется казначейством в Группе. Руководство уверено, что кредитный риск по финансовым вложениям, возникшим в результате избытка наличных средств, является ограниченным, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

В следующей таблице представлены остатки по операциям с 5 крупнейшими контрагентами на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

Наименование контрагента	Валюта	Рейтинг	Балансовая стоимость	
			2015	2014
ВТБ	руб.	Ba2	4 201	4 106
Альфа-банк	руб.	Ba2	3 899	9 394
Сбербанк	руб.	Ba2	2 657	10 859
Газпромбанк	руб.	Ba2	-	388
Московский Кредитный Банк	руб.	B1	-	28
Небанковская кредитная организация «Рапида»	руб.	-	1	-
<b>Итого</b>			<b>10 758</b>	<b>24 775</b>

Балансовая стоимость финансовых активов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, показана за вычетом убытков от обесценения и представляет собой максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы не было прочей концентрации кредитного риска (31 декабря 2014 года: ноль).

### Управление риском ликвидности

Казначейство Группы контролирует риск возможной нехватки средств, используя модель постоянного планирования ликвидности. Данный инструмент анализирует сроки погашения финансовых вложений и финансовых активов Группы (например, дебиторской задолженности, прочих финансовых активов) и прогнозы в отношении денежных потоков от операционной деятельности.

Целью Группы является обеспечение непрерывного финансирования и гибкости при использовании финансовых ресурсов путем использования овердрафтов по банковским счетам и банковских кредитов. Группа ежегодно проводит анализ своих потребностей в денежных средствах и ожидаемых денежных потоков с целью определения своих обязательств по финансированию. В основе проводимой оценки лежит сезонный характер деятельности Группы, программа увеличения количества магазинов и прогнозируемые потребности Группы в оборотном капитале. Для покрытия значительной доли своих базовых потребностей в наличных денежных средствах Группа использует долгосрочные инструменты (займы и кредиты). Для удовлетворения сезонной потребности в ликвидности Группа использует краткосрочные кредиты и банковские овердрафты. Группа ежеквартально пересматривает прогнозы в отношении необходимой ликвидности и организует доступ к заемным средствам в нескольких банках, чтобы быть уверенной в том, что у нее имеется достаточное количество подтвержденных, но еще неиспользованных кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелись неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям в общем размере 13 900, по которым, однако, у банков нет твердых обязательств по их предоставлению (31 декабря 2014 года: 11 000).



# ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлены данные о сроках погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов на основе недисконтированных платежей по договорам:

	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 месяцев до года</u>	<u>Итого</u>
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>			
Торговая кредиторская задолженность	50 170	7 992	58 162
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	<u>3 031</u>	<u>-</u>	<u>3 031</u>
<b>Итого</b>	<b><u>53 201</u></b>	<b><u>7 992</u></b>	<b><u>61 193</u></b>
	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 месяцев до года</u>	<u>Итого</u>
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>			
Торговая кредиторская задолженность	48 940	8 488	57 428
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	<u>3 226</u>	<u>-</u>	<u>3 226</u>
<b>Итого</b>	<b><u>52 166</u></b>	<b><u>8 488</u></b>	<b><u>60 654</u></b>

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, приблизительно равна их справедливой стоимости.

### 31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло никаких событий, которые требуют раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.